

Jahresbericht & -abschluss

BNY Mellon Investment Funds

Bericht über alle Teilfonds

30. Juni 2020



Hinweis:

Für die weiteren Teilfonds BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund, BNY Mellon Equity Income Booster Fund, BNY Mellon Equity Income Fund, BNY Mellon Global Absolute Return Fund, BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund, BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund, BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund, BNY Mellon Emerging Income Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund, BNY Mellon Index Linked Gilt Fund, BNY Mellon Long Corporate Bond Fund, BNY Mellon Long Gilt Fund, BNY Mellon Multi-Asset Income Fund, BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund, BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund, BNY Mellon Sustainable Real Return Fund, BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund und BNY Mellon US Equity Income Fund wurde keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet und Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Inhaltsverzeichnis

Bericht des ACD.....	3
Markthintergrund.....	4
Erläuterungen, die für die Abschlüsse aller Teilfonds gelten.....	7
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund.....	13
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund.....	33
BNY Mellon US Equity Income Fund.....	51
BNY Mellon US Opportunities Fund.....	68
BNY Mellon Corporate Bond Fund.....	88
BNY Mellon Equity Income Fund.....	113
BNY Mellon Equity Income Booster Fund.....	131
BNY Mellon Global Absolute Return Fund.....	154
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund.....	177
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund.....	203
BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund.....	227
BNY Mellon Asian Income Fund.....	243
BNY Mellon Continental European Fund.....	273
BNY Mellon Emerging Income Fund.....	292
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund.....	315
BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund.....	348
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund.....	378
BNY Mellon Global Equity Fund.....	400
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund.....	420
BNY Mellon Global Income Fund.....	454
BNY Mellon Global Opportunities Fund.....	479
BNY Mellon Index Linked Gilt Fund.....	499
BNY Mellon International Bond Fund.....	515
BNY Mellon Long Corporate Bond Fund.....	540
BNY Mellon Long Gilt Fund.....	557
BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund.....	574
BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund.....	593
BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund.....	619
BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund.....	638
BNY Mellon Multi-Asset Income Fund.....	656
BNY Mellon Oriental Fund.....	692
BNY Mellon Real Return Fund.....	713
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund.....	752
BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund.....	772
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund.....	787
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund.....	805
BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund.....	836
BNY Mellon UK Equity Fund.....	854
BNY Mellon UK Income Fund.....	877
BNY Mellon UK Opportunities Fund.....	901
Zusätzliche Informationen	
Beschreibung der Verantwortlichkeiten des Authorised Corporate Director und Erklärung des Verwaltungsrats.....	920
Beschreibung der Pflichten der Verwahrstelle und Erklärung der Verwahrstelle.....	921
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Mitglieder der BNY Mellon Investment Funds.....	922
Informationen für Anleger (Ungeprüft).....	924
Glossar.....	974
Informationen zu den Investmentfonds.....	977

Dies ist der Jahresbericht für BNY Mellon Investment Funds ICVC (BNYMIF) für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 30. Juni 2020.

Zu Beginn des Berichtszeitraums waren die Marktteilnehmer weltweit besorgt über die Gefahr für den Welthandel angesichts des Konflikts zwischen den USA und China sowie des sich eintrübenden wirtschaftlichen Ausblicks. Gleichzeitig stimmte allerdings die akkommodierende Geldpolitik optimistisch. Am Ende des Berichtszeitraums richtete sich die geballte Aufmerksamkeit darauf, wie der drohenden wirtschaftlichen Katastrophe und einer tiefen Depression aufgrund der schlimmsten Pandemie seit 100 Jahren zu entkommen sei. Die Rentenmärkte übertrafen die Aktienmärkte insgesamt während des Berichtszeitraums, da die wacklige Konjunktur und die ultraniedrige Zinspolitik der Zentralbanken die Rentenmärkte stärker unterstützten als die Aktienmärkte.

In den sieben Monaten von Juli bis Januar profitierten Aktien- und Anleihenmärkte gleichermaßen vom Schwenk der Währungshüter zu einer geldpolitischen Lockerung und von sich aufhellenden Konjunkturdaten. Die Notenbanken schlugen einen deutlich milderen Ton in Sachen Geldpolitik an, wobei die US-Notenbank (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Bemühungen um eine geldpolitische Straffung aufgaben. Die US-Notenbank (Fed) nahm ab Juli bis zum Jahresende drei Zinssenkungen vor, während die Europäische Zentralbank (EZB) den Einlagensatz senkte und ihre monatlichen Anleihekäufe wieder aufnahm.

Die Märkte wurden auch durch die wachsende Hoffnung auf eine Beilegung des Handelsstreits zwischen den USA und China beflügelt. Bestärkt wurden sie darin durch die Bekanntgabe eines ersten Teilabkommens zwischen beiden Ländern. Die Aktienmärkte gingen in diesem Zeitraum steil nach oben, wobei mehrere Märkte in diesem Zeitraum neue Allzeithochs markierten.

Der Ausbruch von Covid-19 versetzte die Welt im Februar jedoch in Aufruhr. Das Virus hatte erstmals im Dezember weltweit Aufmerksamkeit erregt, als es in China auftrat und sich dann unaufhaltsam über den gesamten Globus ausbreitete. Die Aktienmärkte stürzten ab und viele Märkte brachen steiler und schneller ein als je zuvor, als die Auswirkungen der Pandemie auf das gesellschaftliche Leben und die Wirtschaft deutlich wurden. Die meisten Länder reagierten darauf mit Ausgangssperren für die Bevölkerung und einem weitgehenden Herunterfahren der Wirtschaftstätigkeit. Die Zentralbanken rund um den Globus kappten kollektiv ihre Zinsen. Sowohl die US-Notenbank als auch die Bank of England senkten die Zinsen auf nahe Null.

Ende März durchschritten die Märkte dann die Talsohle und verbuchten über weite Teile des restlichen Zeitraums eine Rally. Einige von ihnen, wie z. B. der S&P-500-Index, erholten sich fast auf ihre Januar-Höchststände, als die Lockdown-Beschränkungen gelockert wurden und die Zahl der Covid-19-Neuinfektionen in vielen Ländern zu sinken begann.

Bruttoinlandsprodukt (BIP), Beschäftigung, Produktion und verbraucherbezogene Statistiken wiesen unisono auf den schwersten Abschwung hin, der jemals in Friedenszeiten verzeichnet wurde. In Japan, Deutschland, Frankreich und den USA bestätigte sich das Abgleiten in die Rezession. In den USA kehrten sich die besten Arbeitsmarktzahlen seit 50 Jahren rasant um in die schlechtesten seit über 80 Jahren, seit Ende der Großen Depression. China verzeichnete das magerste BIP seit Beginn der Aufzeichnungen und seine erste Rezession.

Eine andere Entwicklung, die vor Ausbruch der Coronakrise die Märkte beschäftigte, war der Brexit. Der Sieg der Konservativen Partei bei den Parlamentswahlen im Dezember brachte Entspannung und führte zu einer vorübergehenden Aufwertung des Pfund Sterling, da dies als deutlicher Schritt hin zum Ausscheiden des Vereinigten Königreichs aus der EU gewertet wurde. Ende Januar wurde der Brexit dann ordnungsgemäß vollzogen.

Die *Renditen* von Staatsanleihen sanken im Berichtszeitraum auf neue Allzeittiefs. Die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen in Deutschland und der Schweiz fielen tief in den negativen Bereich. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries sank auf den niedrigsten jemals verzeichneten Stand. Die Inversion der US-Anleihe-Renditekurve (in der Vergangenheit ein zuverlässiger Indikator für eine Rezession), bei der die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen unter die Renditen von 3-Monats-Anleihen sanken, verunsicherte Anleger ebenfalls. Dieser Indikator erwies sich als zuverlässig, obwohl der Ursprung der Rezession unerwartet war.

Welchen Kurs die Aktien- und Rentenmärkte von nun an einschlagen werden, ist schwer zu sagen. Die Weltwirtschaft wurde in beispielloser Weise in ihren Festen erschüttert. Niemals zuvor wurden Volkswirtschaften so umfassend stillgelegt wie in dieser Krise. Die Auswirkungen auf die Weltwirtschaft könnten nachhaltig sein, und die Erholung von Covid-19 und der angerichtete Schaden könnten sehr lange spürbar bleiben. Die Marktteilnehmer blicken jedoch in die Zukunft und preisen Veränderungen schnell ein. Die an die Talsohle im März anschließende Rally wurde wahrscheinlich von der Erwartung einer Aufhellung der Daten getrieben, obgleich sich die Volkswirtschaften weiter eintrüben. Wir rechnen mit anhaltend volatilen Aktienmärkten. Die Anleihenmärkte werden voraussichtlich durch die weltweiten, massiven geldpolitischen Stützungsmaßnahmen stabilisiert werden.

Wertermittlung und Bericht

BNY Mellon Fund Managers Limited wird seinen Bericht zur Wertermittlung am 31. Oktober 2020 herausgeben. Der Bericht wird unter www.bnymellonim.com veröffentlicht.

G A Brisk

Mitglied des Verwaltungsrats

Für und im Auftrag von

BNY Mellon Fund Managers Limited Authorised Corporate Director

14. Oktober 2020

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Einleitung

Bis Januar folgten die Aktienmärkte einem soliden und anhaltenden Aufwärtstrend. Lockere geldpolitische Bedingungen und Anzeichen für eine Annäherung im Handelsstreit zwischen China und den USA verliehen den Aktien- und Anleihenmärkten Aufwind. Dem setzte die weltweite Ausbreitung von Covid-19 ab Februar ein jähes Ende, und die Märkte brachen im Februar sowie über weite Teile im März ein.

Die Aktienmärkte wurden massiv erschüttert und stürzten ins Bodenlose, da viele Länder nach und nach alle sozialen Aktivitäten außerhalb des Hauses herunterfuhren und nur absolut notwendige wirtschaftliche Aktivitäten zuließen. Die meisten Industrieländer wie die USA, Großbritannien und Japan kündigten umfangreiche Hilfspakete (gemessen an ihrem Finanzvolumen) an, um die wirtschaftlichen Folgen der Covid-19-Krise abzufedern, während die großen Zentralbanken kollektiv die Zinssätze senkten.

Nach und nach offenbarten die veröffentlichten Wirtschaftsdaten welch schweren Schaden die Pandemie in Volkswirtschaften rund um den Globus verursacht hat. Es folgte eine historisch schwache Wirtschaftstätigkeit, und zunehmende Sorgen, dass sich das Wachstum der Weltwirtschaft in einer seit der Großen Depression der späten 1920er/1930er Jahre nicht mehr gesehenen Weise abkühlen könnte. Bruttoinlandsprodukt (BIP), Beschäftigung, Produktion und verbraucherbezogene Statistiken wiesen unisono auf den schwersten Abschwung hin, der jemals in Friedenszeiten verzeichnet wurde. In Japan, Deutschland, Frankreich und den USA bestätigte sich das Abgleiten in die Rezession. In den USA kehrten sich die besten Arbeitsmarktzahlen seit 50 Jahren rasant um in die schlechtesten seit über 80 Jahren. China verzeichnete das schlechteste BIP und die erste Rezession seit Beginn der Aufzeichnungen.

Ende März erreichten die Aktienmärkte jedoch die Talsohle und erholten sich bis zum Ende des Berichtszeitraums. Das war den beispiellosen und gewaltigen Hilfsmaßnahmen der verantwortlichen Politiker rund um den Globus zu verdanken und der langsamen Lockerung der wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Beschränkungen in einigen Ländern. Die Rentenmärkte entwickelten sich dagegen in den zwölf Monaten bis Juni glänzend und schnitten insgesamt besser ab als die Aktienmärkte. Die Renditen fielen in allen Sektoren des Anleihenmarktes kräftig, insbesondere an den Staatsanleihemärkten. Auf den meisten Staatsanleihemärkten sanken sie auf Tiefststände, allen voran in den USA, Großbritannien und auch in Deutschland, wo die Renditen in negativem Terrain verharren. Die Anleihenmärkte wurden durch die ultralockere Geldpolitik der weltweiten Zentralbanken und der Flucht in sichere Häfen gestützt, da sich die Wirtschaftsdaten verschlechterten.

Der Brexit sorgte als weiterer Belastungsfaktor vor allem im Vereinigten Königreich für *Marktvolatilität* und wirtschaftliche Disruptionen. Der Wahlsieg von Boris Johnson brachte indessen Klarheit in die Brexit-Frage, sodass das Pfund Sterling aufwertete und britische Aktientitel im Dezember kurzfristig kräftig zulegten. Der Brexit wurde schließlich Ende Januar vollzogen.

Nordamerika

Der US-Markt (S&P-500-Index) verzeichnete im Berichtszeitraum unter den wichtigsten Märkten eine der besten Entwicklungen. Die Börsenbarometer S&P 500, Dow Jones und Nasdaq setzten ihren Aufwärtstrend in den letzten Monaten 2019 und Anfang 2020 fort und erreichten regelmäßig neue Allzeithochs. Positivfaktoren dabei waren das erfreuliche Gewinnwachstum und die Wiederaufnahme einer quantitativen Lockerung. Der anhaltende Handelskonflikt zwischen China und den USA spielte eine Schlüsselrolle auf dem Markt und verursachte in der ersten Hälfte des Zeitraums eine gewisse Volatilität. Als sich die Beziehungen zwischen den beiden Ländern gegen Ende 2019 zu verbessern schienen, erholten sich die Märkte jedoch kräftig. Diese starke Marktphase wurde Anfang 2020 durch die Unterzeichnung des sogenannten „Phase 1-Abkommens“ zwischen beiden Ländern gekrönt.

Am US-Markt kam es in der zweiten Februarhälfte und über weite Teile des März zu einem rasanten Ausverkauf, als sich das neuartige Coronavirus weltweit ausbreitete. Der S&P 500 Index erlebte, gemessen am Tempo der Verluste, den steilsten Einbruch in seiner Geschichte. Genau wie andere Länder verhängten die USA einen allgemeinen Lockdown, bei dem sämtliche nicht wesentliche soziale und geschäftliche Aktivitäten untersagt wurden. Ende März erreichte der Markt die Talsohle, bevor er sich in den letzten Monaten des Berichtszeitraums kräftig erholte, da der Markt seinen Blick über die schwere aktuelle Wirtschaftskrise hinaus auf eine Erholung richtete, als die Lockdown-Beschränkungen gelockert wurden.

Die US-Notenbank (Fed) senkte die Zinsen im zweiten Halbjahr 2019 dreimal um jeweils 0,25% sodass der Leitzins damit bis Ende 2019 eine Bandbreite von 1,5%-1,75% erreichte. Angesichts der Ausbreitung der Covid-19-Krise senkte die Fed die Zinsen im März drastisch auf 0%-0,25% und verstärkte gleichzeitig die quantitative Lockerung. Die Trump-Administration schnürte ferner ein enormes, mehrere Billionen Dollar schweres Hilfspaket zur Unterstützung der Wirtschaft.

Der durch die Pandemie verursachte Schaden für die Wirtschaft ließ sich am gewaltigen Anstieg der Anträge auf Arbeitslosenhilfe ablesen. Diese stiegen bis Juni auf über 45 Millionen. Das entspricht mehr als einem Viertel der US-Erwerbsbevölkerung. Nur wenige Monate zuvor war die Arbeitslosenquote auf den tiefsten Stand seit 50 Jahren gesunken. Zwischen Februar und April stieg sie von 3,5% auf 14,7%, bevor sie sich im Mai auf 13,3% erholte. Im ersten Quartal sank das BIP annualisiert um 5,0% und war damit so schwach wie zuletzt 2008 und während der globalen Finanzkrise. Für das zweite Quartal wurden ein noch stärkerer Rückgang und eine Rezession prognostiziert.

Europa

Die europäischen Märkte hielten im Berichtszeitraum insgesamt nicht mit den globalen Märkten Schritt. Der Ausbruch der Coronakrise Anfang 2020 bescherte heftige Verluste und schickte die europäischen Märkte auf Talfahrt. Zuvor hatten sie, genau wie andere Märkte weltweit, in den ersten sieben Monaten des Berichtszeitraums hauptsächlich vor dem Hintergrund der milderen Töne der Europäischen Zentralbank (EZB) ansehnliche Kursgewinne erzielt. Die Zentralbank beendete ihre *quantitative Straffung*, um erneut Liquidität bereitzustellen und so das Wirtschaftswachstum zu unterstützen und die Inflation wieder anzufachen. Die EZB senkte ihren Einlagensatz (den Geschäftsbanken für Einlagen bei der Zentralbank erhalten) auf -0,5% und nahm im November ihre monatlichen Anleihekäufe wieder auf. Der von den USA geschürte Handelsstreit sowie der im Hintergrund schwelende Brexit verunsicherten die Anleger in ihrer optimistischen Einstellung letztlich jedoch nicht.

Die europäischen Aktienmärkte fielen unisono, als in Europa die Covid-19-Infektionszahlen in die Höhe schnellten. Italien war anfänglich das Zentrum der Krise, die sich jedoch rasant auf alle Länder ausweitete. Eins nach dem anderen verhängte einen Lockdown. Als die Auswirkungen des Lockdown auf Wirtschaft und Gesellschaft deutlich wurden und eine schwere Rezession vorhergesagt wurde, kam es zu Panikverkäufen.

Sowohl die britische Regierung als auch die Eurozone reagierten mit umfangreichen Hilfspaketen für ihre Volkswirtschaften. In der Eurozone sorgte die EZB mit der Implementierung eines Pakets, das den Ankauf von Italien-Anleihen in großem Stil vorsah, für Streit. Deutsche Gerichte stellten die Rechtmäßigkeit dieser Maßnahme, die auch bei anderen nordeuropäischen Ländern auf Widerstand stieß, in Frage.

Europa (Fortsetzung)

Die Volkswirtschaften in Großbritannien und in der Eurozone verloren über weite Teile des Berichtszeitraums weiter an Schwung. In Deutschland, der größten europäischen Volkswirtschaft, brach die Nachfrage während des gesamten Berichtszeitraums erheblich ein. Die Covid-19-Krise trieb mehrere europäische Volkswirtschaften in eine Rezession, die in Deutschland, Frankreich und Italien bestätigt wurde.

In Großbritannien tendierte das BIP im vierten Quartal 2019 seitwärts, fiel dann aber im ersten Quartal 2020 um 2,2% und damit so stark, wie zuletzt 1979. Damit ist eine Rezession so gut wie sicher, da sich das zweite Quartal zeitlich weitgehend mit dem Lockdown deckte.

Die Ungewissheit um den Brexit bremste die Entwicklung in Großbritannien weiter, obwohl der Wahlsieg von Boris Johnson im Dezember für mehr Klarheit sorgte und ihm die nötige Mehrheit im Parlament verschaffte, um seinen Vertragsentwurf mit der EU durchzubringen und den Austritt aus der EU zu besiegeln. Dieser wurde Ende Januar dann auch ordnungsgemäß vollzogen.

Asien

Die Märkte in Asien verzeichneten einen ähnlichen Trend wie andere globale Märkte und legten in den ersten sechs bis sieben Monaten des Berichtszeitraums stetig zu, bevor sie mit dem Ausbruch des Coronavirus in der Region dramatisch einbrachen. China und Japan übertrafen andere asiatische Länder.

Rückläufige Zinsen sorgten für einen positiven Markthintergrund, da mehrere große Zentralbanken in der Region, etwa in Indien, Thailand und Südkorea dem Beispiel der Fed folgend die Zinsen 2019 senkten und die Zinszügel anschließend angesichts der Ausbreitung der Pandemie weiter lockerten.

Die wachsende Hoffnung auf eine Einigung beim globalen Handelsstreit war ein weiterer Faktor, der die asiatischen Märkte Ende 2019 beflügelte. Dieser Optimismus war aber unbegründet, da sich die Positionen auf beiden Seiten verhärteten, was zu steigenden Handelszöllen führte. Am Ende des Berichtszeitraums bewirkte das Teilabkommen zwischen China und den USA jedoch kräftige Kursgewinne. Die Märkte brachen im Februar aufgrund des Ausbruchs des Coronavirus ein, bevor sie sich ab Ende März erholten. Aufgrund der früheren Erfahrungen asiatischer Länder mit SARS (schweres akutes respiratorisches Syndrom) zwischen 2002 und 2004 und der dementsprechend schnellen Lockdown-Maßnahmen angesichts von Covid-19 sind die meisten großen Länder in Asien im Vergleich zur westlichen Hemisphäre relativ glimpflich davongekommen.

Das Wirtschaftswachstum in der Volksrepublik verlangsamte sich weiter, und die annualisierte Wachstumsrate im dritten Quartal 2019 zählte mit 6,0% zu einer der niedrigsten seit fast 30 Jahren. Anschließend schrumpfte das BIP um 6,8% im ersten Quartal 2020 infolge des wirtschaftlichen Schadens durch die Coronakrise. Die chinesische Zentralbank ergriff verschiedene Maßnahmen und senkte die kurz- und mittelfristigen Zinsen sowie den Mindestreservesatz für Geschäftsbanken. Hongkong rutschte in die Rezession, da sowohl die Auswirkungen der Pro-Demokratie-Demonstrationen, die sich fast über den gesamten Berichtszeitraum hinzogen, als auch das Coronavirus ihren Tribut forderten. Chinas Drohung, strenge nationale Sicherheitsgesetze einzuführen, verschärfte die Situation für Hongkong und wurde im Ausland verurteilt, nicht zuletzt von den USA, die damit drohten, Hongkong seinen Sonderstatus als bevorzugter Handelspartner zu entziehen.

In Japan lahmten die Wirtschaftsdaten während des gesamten Berichtszeitraums. Die Erhöhung der Verbrauchssteuer von 8% auf 10% ließ das BIP im letzten Quartal 2019 auf annualisierter Basis um 7,2% schrumpfen. Als das BIP im ersten Quartal 2020 annualisiert erneut um 2,2% sank, bestätigte sich die Rezession. Die Inflation verharrte allerdings auf niedrigem Niveau und weit unter dem mittel- bis langfristigen Ziel der Bank of Japan (BoJ) von 2,0%. Im April und Mai stieg sie lediglich um 0,1%.

Rentenmarkt

Für die Rentenmärkte war es insgesamt ein starker Zeitraum, in dem fast alle Sektoren positive Renditen verbuchten. Das gilt insbesondere für die Staats- und Unternehmensanleihenmärkte, während Schwellenländer- und Hochzinsanleihen deutlich hinterherhinkten. Der Kurswechsel in der Zentralbankpolitik 2019 sorgte dafür, dass die Anleiherenditen in der zweiten Jahreshälfte 2019 erheblich zurückgingen. Die zunehmenden Anzeichen für die Fragilität des globalen Wirtschaftswachstums und die gedämpften Inflationsraten in den Industrieländern bescherten ein günstiges Umfeld für die Rentenmärkte. Die Coronakrise unterstützte die Rentenmärkte zusätzlich, da Anleger in Staats- und Investment-Grade-Anleihen als „sichere Häfen“ flüchteten. Die Anleiherenditen fielen dramatisch und markierten in vielen Ländern wie den USA und Großbritannien Allzeittiefs. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries fiel im März auf dem Höhepunkt der Krise unter 0,5%. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums stiegen die Renditen leicht, da die größere Risikobereitschaft bewirkte, dass Anleger besonders sicheren Anleihen den Rücken kehrten.

Weltweit wurden die Zinsen im Berichtszeitraum erheblich gesenkt. Das Tempo der Zinssenkungen war in der zweiten Jahreshälfte 2019 mäßig. Bei Ausbruch der Coronakrise griffen die Zentralbanken jedoch schnell zu drastischen Zinssenkungen, um ihre Volkswirtschaften zu unterstützen. Die Fed senkte ihre Zinsen im zweiten Halbjahr 2019 beispielsweise drei Mal um insgesamt 0,75%. Im März senkte die US-Notenbank innerhalb weniger Tage zweimal den Leitzins um insgesamt 1,5% auf eine Bandbreite von 0%-0,25%.

Die US-Renditekurve kehrte sich gelegentlich um, und die Rendite 10-jähriger Treasuries fiel unter die dreimonatiger Anleihen. Dies gilt häufig als Signal für einen bevorstehenden Wirtschaftsabschwung oder eine Rezession. Dieses Signal bestätigte sich, wenn auch anders als erwartet, da das Coronavirus aus heiterem Himmel kam und die Weltwirtschaft in eine Rezession trieb.

Andere wichtige Märkte für Staatsanleihen verzeichneten ebenfalls eine gute Wertentwicklung. Die Rendite zehnjähriger britischer *Gilts* fiel im September auf knapp unter 0,5% und damit auf einen damaligen Tiefststand. Im März gab sie dann infolge der Pandemie weiter nach auf unter 0,2%. Schweizer und deutsche Staatsanleiherenditen tendierten tief in den negativen Bereich. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen rutschte im September auf -0,7% und erreichte dann im März bei unter -0,8% einen historischen Tiefststand.

Die Renditen japanischer Staatsanleihen verharrten auf niedrigem Niveau, da die BoJ an ihrer Ultraniedrigzinspolitik festhielt, die jedoch die Wirtschaft auch weiterhin nicht in Schwung brachte.

Unternehmens- und Hochzinsanleihen folgten Staatsanleihen und entwickelten sich ebenfalls erfreulich, obwohl das niedrige Zinsniveau und die niedrigen Renditen ein hohes Emissionsniveau begünstigten.

Währungen und Rohstoffe

Der US-Dollar wertete im Berichtszeitraum geringfügig auf und verzeichnete kräftige Schwankungen, da sich Covid-19 weltweit ausbreitete. Zunächst gab der US-Dollar im Gleichschritt mit den Aktienmärkten nach, anschließend erholte er sich als die Märkte eine Rally verbuchten und wertete dann bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder ab. Sein Status als vergleichsweise „sicherer Hafen“ stützte den Greenback.

Das Pfund Sterling war volatil und beendete den Berichtszeitraum im Minus. 2019 verzeichnete die britische Währung in den letzten Monaten eine Rally, da die Unsicherheiten um den Brexit nach Boris Johnsons neu ausgehandeltem Abkommen mit der EU und seinem Sieg bei den Parlamentswahlen im Dezember schwanden. Dennoch schwächte sich das Pfund Sterling ausgehend von einem Höchststand im Dezember allgemein ab, da die Sorgen um die britische Wirtschaft die Stimmung prägten.

Der Euro wertete gegenüber anderen Währungen weiter auf und setzte damit seinen Anfang 2019 begonnenen Trend fort. Der Euro-Index schnellte auf Sechsjahreshöchststände. 2020 wertete der Euro dementsprechend kräftig auf, da die Händler über die aktuelle Wirtschaftskrise hinaus sahen und auf eine wirtschaftliche Erholung setzten.

Der Yen tendierte im Berichtszeitraum weitgehend unverändert gegenüber dem US-Dollar und verzeichnete schwache Phasen, wenn die Wirtschaftsdaten des Landes besonders schlecht waren, sowie stärkere Phasen, wenn die Währung als relativ „sicherer Hafen“ gefragt war.

Rohstoffe gaben insgesamt kräftig nach, wobei die Verluste fast vollständig 2020 verbucht wurden, als sich das Coronavirus weltweit ausbreitete. Die Ölpreise brachen im Februar und März dramatisch ein, und gaben im April noch weiter nach. West Texas Intermediate rutschte in negatives Terrain, da die Händler steigende Vorräte einpreisten, als die Nachfrage vollständig versiegt und das Angebot noch reichlich war. Die OPEC und Nicht-OPEC-Länder stabilisierten mit Kürzungen der Fördermengen um etwa 10 Millionen Barrel täglich den Markt und ebneten damit den Weg für eine leichte Erholung der Rohölpreise am Ende des Berichtszeitraums. Die meisten anderen wichtigen Industriemetalle wie Eisenerz und Zink mussten infolge von Covid-19 ähnlich dramatische Verluste hinnehmen.

Die wichtigste Ausnahme bildete Gold, das von seinem Status als „sicherer Hafen“ profitierte und einen seit fast zwei Jahren andauernden Trend fortsetzte. Die wirtschaftliche Unsicherheit ermutigte Anleger, in Gold zu investieren. Ende des Berichtszeitraums war der Goldpreis nah an ein Achtjahreshoch geklettert.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Erläuterungen, die für die Abschlüsse aller Teilfonds gelten

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

1.1. – Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Grundlage der Aufstellung

Die Finanzausweise wurden auf Basis des historischen Anschaffungskostenprinzips in Übereinstimmung mit den im Vereinigten Königreich allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen (UK GAAP) und dem Statement of Recommended Practice (SORP) „Financial Statements of UK Authorised Funds“ erstellt, die von der Investment Association (früher Investment Management Association) im Mai 2014 herausgegeben und im Juni 2017 veröffentlicht wurden. Die Finanzausweise wurden auf der Grundlage des Fortführungsprinzips der Gesellschaft erstellt.

Im Rahmen der Anwendung der britischen GAAP („Generally Accepted Accounting Principles“) wurde der Jahresabschluss gemäß dem Financial Reporting Standards 102 (FRS 102) erstellt.

Es wurden keine wesentlichen Ereignisse ermittelt, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit von BNY Mellon Investment Funds (die „Gesellschaft“) zur Unternehmensfortführung mindestens in den nächsten zwölf Monaten ab dem Datum wecken, an dem dieser Jahresabschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird. Nach Ansicht des ACD verfügt die Gesellschaft über ausreichende Ressourcen, um ihre Geschäfte in absehbarer Zeit weiterzuführen. Unter Berücksichtigung der Auswirkungen der Coronakrise wird bei der Erstellung des Jahresabschlusses daher weiterhin eine Unternehmensfortführung zugrunde gelegt.

(b) Bewertung der Anlagen

Die notierten Anlagen der Teilfonds wurden am letzten Geschäftstag des Jahres bei Geschäftsschluss auf der Basis des Geldkurses nach Abzug aufgelaufener Zinsen bewertet. Beteiligungen an Organismen für gemeinsame Anlagen wurden zum letzten verfügbaren Verkaufspreis am Bewertungszeitpunkt bewertet. Bei einer Anlage, die nicht an einem anerkannten Markt notiert, gelistet oder gehandelt wird oder für die zum Zeitpunkt der Bewertung kein notierter oder gehandelter Preis oder eine Notierung vorliegt, wird der beizulegende Zeitwert dieser Anlage sorgfältig und nach Treu und Glauben von einer kompetenten fachkundigen natürlichen oder juristischen Person oder Stelle einschließlich des Preisausschusses des Managers geschätzt, und dieser beizulegende Zeitwert wird auf der Grundlage des wahrscheinlichen Realisierungswerts der Anlage bestimmt. Der Manager ist berechtigt, eine alternative Methode zur Bewertung eines bestimmten Vermögenswerts oder einer bestimmten Verbindlichkeit anzuwenden, wenn er der Ansicht ist, dass die oben genannten Bewertungsmethoden keine angemessene Bewertung eines bestimmten Vermögenswerts oder einer bestimmten Verbindlichkeit ermöglichen.

(c) Devisengeschäfte

Alle Devisengeschäfte werden zu dem Wechselkurs, der am Datum des jeweiligen Geschäfts gilt, in Pfund Sterling umgerechnet. Aktiva und Passiva in Fremdwährungen werden am Ende der Rechnungsperiode zu dem Kurs umgerechnet, der bei Geschäftsschluss am letzten Geschäftstag des Jahres galt.

(d) Ertrag

Dividenden aus Aktien, Fremdkapitalanlagen außer Schuldverschreibungen und Erträge aus Anteilen an zugrunde liegenden Fonds werden ausgewiesen, wenn das Wertpapier „ex Dividende“ notiert ist. Bankzinsen werden periodenweise ausgewiesen. Dividendenerträge aus US REITs werden entsprechend der jeweiligen zugrunde liegenden Ausschüttung eines REIT zum Teil als Ertrag und zum Teil als Kapital ausgewiesen. Sämtliche Dividendenerträge aus einem REIT werden periodenweise ausgewiesen.

Zinsen auf Schuldtitel werden zu einem effektiven Zinssatz ausgewiesen. Zinsen auf erworbene oder verkaufte Wertpapiere werden von den Kosten dieser Wertpapiere abgezogen und erfolgswirksam verbucht.

Erhaltene Prämien im Zusammenhang mit schriftlichen Kaufoptionen, deren ausdrücklicher Zweck in der Erzeugung eines Zusatzertrages besteht, werden über die Lebensdauer des Vertrags linear dem Ertragskonto zugerechnet.

Renditen aus Anleihe-Futures werden Ertrags- und Kapitalkomponenten zugerechnet, um die Art des Finanzinstruments wiederzugeben.

Bei Sonderdividenden wird von Fall zu Fall geprüft, ob die Beträge als Kapital oder Ertrag zu behandeln sind. Die steuerliche Behandlung folgt der steuerbuchhalterischen Behandlung des Hauptbetrags.

Aktiendividenden (Aktien, die anstelle von Bardividenden erhalten werden) werden als Ertrag ausgewiesen.

Verträge über die Festübernahme einer Emission und über Unterbeteiligungen an einer Emission sowie über Platzierungen dürfen ebenfalls abgeschlossen werden. Auf diese Geschäfte fällige Provisionen werden zum Zeitpunkt der Zeichnung der Emission verbucht und die Provision wird, soweit die Anteile übernommen werden, teilweise als Kapital, anderenfalls als Ertrag verbucht.

Überschüssige meldepflichtige Erträge aus zugrunde liegenden, im Ausland meldenden Fonds werden als Ertrag erfasst, wenn die entsprechende Erklärung meldepflichtiger Erträge bereitgestellt wird.

Einige Fonds haben im Berichtszeitraum Aktiendarlehensgeschäfte abgeschlossen. Die Teilfonds oder die Verwahrstelle (im Namen der Teilfonds) erhalten eine Sicherheit, um das Risiko des Ausfalls der künftigen Rücklieferung abzudecken. Der Wert des Vermögens der Teilfonds, das Gegenstand von Aktienleihgeschäften sein kann, ist nicht begrenzt. Durch Aktiendarlehen vereinnahmte Provisionen kommen dem Teilfonds und seinen Anteilhabern zugute und werden nach Abzug der verbundenen Kosten als Ertrag periodenweise ausgewiesen.

(e) Aufwendungen

Alle Aufwendungen werden dem Ertragsvermögen des Teilfonds belastet, mit Ausnahme der Kosten im Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von Anlagen, die dem Kapitalvermögen belastet wurden. Alle Aufwendungen werden periodenweise ausgewiesen.

Um die laufenden Gebühren eines bestimmten Teilfonds im Hinblick auf vergleichbare Fonds des Marktes auf einem wettbewerbsfähigen Niveau zu halten, hat sich BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (der „Globale Anbieter und Promoter“) verpflichtet, eine ermessensabhängige Summe zu entrichten, die dem prozentualen Betrag entspricht, falls die laufenden Gebühren dieses bestimmten Teilfonds die vereinbarte Obergrenze der laufenden Gebühren überschreiten. Die Obergrenzen für die laufenden Gebühren werden periodengerecht ausgewiesen. Weitere Informationen über die Obergrenzenvereinbarung werden in Erläuterung 5 der entsprechenden Berichte der Teilfonds bereitgestellt.

1.1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken (Fortsetzung)

(f) Besteuerung

Latente Steuern werden in Bezug auf alle zeitlichen Ergebnisdifferenzen ausgewiesen, die entstanden sind und am Bilanzstichtag weiterhin bestehen, und die mit Transaktionen oder Ereignissen zu diesem Zeitpunkt verbunden sind, aus denen sich die Verpflichtung ergibt, weniger Steuern zu zahlen oder mehr Steuern einzunehmen. Aktive latente Steuern werden nur ausgewiesen, wenn nach Ansicht des ACD höchstwahrscheinlich steuerpflichtige Gewinne anfallen, von denen die zugrunde liegenden zeitlichen Ergebnisdifferenzen abgezogen werden können. Die zu zahlende Steuerlast wird auf der Grundlage der Jahresergebnisse berechnet. Allgemein folgt die steuerbuchhalterische Behandlung der Behandlung des Hauptbetrags. Die zu zahlende Steuerlast wird auf der Grundlage von 20% des steuerpflichtigen Ertrags für das Geschäftsjahr abzüglich Aufwendungen berechnet.

Zugelassene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital sind von der Besteuerung von Kapitalgewinnen befreit. Daher werden etwaige Kapitalerträge in den Erläuterungen zu den Teilfonds und nicht im Steuerabgleich berücksichtigt.

(g) Verwässerungsanpassung

Der ACD kann in eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung vornehmen, wenn ansonsten seines Erachtens Nachteile für die vorhandenen Anteilinhaber (bei Nettokäufen) oder verbleibenden Anteilinhaber (bei Nettorücknahmen) entstehen. Der ACD behält sich deshalb das Recht vor, unter folgenden Umständen einen Verwässerungsausgleich zu erheben:

- wenn ein Teilfonds beständig an Wert verliert (d.h. bei einem Nettoabfluss von Anlagen);
- wenn es bei dem Teilfonds gemessen an seiner Größe zu massiven Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen kommt;
- in allen anderen Fällen, in denen der ACD glaubt, dass eine Verwässerungsanpassung im Interesse der Anteilinhaber liegt.

Gegebenenfalls wird sie dem Kapital der einzelnen Teilfonds belastet.

(h) Freiverkehrsderivate (OTC-Derivate)

Bewertung:

Die Teilfonds dürfen in OTC-Derivate anlegen, deren Marktwert auf Modellen basiert, bei denen relevante Markt-Inputs sowie die den Positionen zugrunde liegenden Zeitwerte, Liquidität und Volatilitätsfaktoren berücksichtigt werden. Beträge die einem oder von einem bestimmten Kontrahenten geschuldet werden und die einem gesetzlich einklagbaren Rahmenvertrag der International Swaps and Derivatives Association (ISDA einem Kontrahenten) unterliegen, werden aufgerechnet.

Alle realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste aus Derivaten werden in der Aufstellung der Gesamtergebnisse erfasst und in den Nettokapital(verlust)/-gewinnen aus Anlagen berücksichtigt.

Von den Teilfonds gezahlte Prämien:

Credit Default Swaps werden verwendet, um das Kreditrisiko zu steuern und das Kapital zu schützen. Die von den Teilfonds gezahlten Prämien werden dem Kapital zugerechnet.

Zinsswaps werden verwendet, um das Marktpreisrisiko, einschließlich des Zinsrisikos, zu steuern. Die vereinnahmten oder bezahlten Zinsen werden dem Kapital zugerechnet. Optionen auf Zinsswaps oder Devisenoptionen werden zum Schutz des Kapitals verkauft oder erworben. Sämtliche Erträge, einschließlich der Prämie, werden dem Kapital zugerechnet. Zur Ertrags- und Renditesteigerung des Teilfonds werden börsengehandelte Index-Optionen verkauft. Die vom Teilfonds diesbezüglich erhaltenen Prämien werden dem Ertrag zugerechnet.

Nullkupon-Inflationsswaps und Währungsoptionen werden verwendet, um das Kapital zu schützen. Die von den Teilfonds gezahlten Prämien werden dem Kapital zugerechnet. Die Behandlung entsprechender Gebühren richtet sich nach der Behandlung der Prämie.

Nähere Informationen finden Sie in den jeweiligen Berichten der Teilfonds.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Erläuterungen, die für die Abschlüsse aller Teilfonds gelten

(Fortsetzung)

1.2 Ausschüttungspolitik

(a) Ausschüttungsgrundlage

BNY Mellon Corporate Bond Fund, BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund, BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, BNY Mellon Index Linked Gilt Fund, BNY Mellon International Bond Fund, BNY Mellon Long Corporate Bond Fund, BNY Mellon Long Gilt Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund und BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund legen mehr als 60% in begünstigten Anlagen (im Sinne von s468L des britischen Einkommen- und Körperschaftsteuergesetz ICTA von 1998) an und schütten Zinsen aus. Alle weiteren Teilfonds sind zu höchstens 60% in begünstigten Anlagen investiert und leisten gegebenenfalls eine Dividendenausschüttung. Zur Berechnung der Ausschüttung werden Zinsen auf Schuldtitel zum effektiven Zinssatz ausgewiesen, der auch in den Finanzausweisen zugrunde gelegt wird. Die Ausschüttung wird anhand des Nettoertrags nach Steuern für jeden einzelnen Teilfonds festgelegt.

(b) Aktiendividenden

Das ordentliche Aktienelement, das anstatt von Bardividenden vereinnahmt wird, wird als Ertrag ausgewiesen und ist Teil der Ausschüttung. Der Betrag, um den der Wert der erhaltenen Anteile den Barbetrag übersteigt, auf den verzichtet wurde, wird dem Kapital zugerechnet.

(c) Sonderdividenden

Als Ertrag ausgewiesene Beträge sind Bestandteil der Ausschüttung des Teilfonds.

(d) Organismen für gemeinsame Anlagen

Alle aus Beteiligungen an Organismen für gemeinsame Anlagen vereinnahmten Ausschüttungen, einschließlich jener aus Sparbeteiligungen (accumulation holdings), werden als Ertrag behandelt und sind Bestandteil der Ausschüttung des Teilfonds, ausgenommen des Ausgleichselements, das als Kapital behandelt wird.

(e) Anleihe-Futures-Ströme

Renditen aus Bond Futures fließen in Ertrags- und Kapitalkomponenten. Als Ertrag aus Long-Positionen ausgewiesene Beträge sind Bestandteil der Ausschüttung. Als Ertrag aus Short-Positionen ausgewiesene Beträge verringern die zur Ausschüttung zur Verfügung stehenden Beträge.

(f) US REITS-Dividenden

Dividenden auf US REITs werden zwischen Kapital- und Ertragskomponenten bewegt. Als Einnahmen ausgewiesene Beträge sind Bestandteil der Ausschüttung. Als eine Kapitalrendite ausgewiesene Beträge werden im Kapital der Teilfonds ausgewiesen und sind nicht als Bestandteil der Ausschüttung enthalten.

(g) Aufwendungen

Die jährlichen Gebühren des ACD werden beim BNY Mellon US Equity Income Fund, BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund, BNY Mellon Asian Income Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund, BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund, BNY Mellon Real Return Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund, BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund, BNY Mellon Sustainable Real Return Fund, BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund und BNY Mellon UK Equity Fund zum Zwecke der Berechnung der Ertragsausschüttung aus dem Kapitalvermögen zurückgezahlt.

Die jährlichen Gebühren des ACD sowie sonstige Gebühren und Aufwendungen werden beim BNY Mellon Equity Income Fund, BNY Mellon Equity Income Booster Fund, BNY Mellon Emerging Income Fund, BNY Mellon Global Income Fund, BNY Mellon Multi-Asset Income Fund und BNY Mellon UK Income Fund zum Zwecke der Berechnung der Ertragsausschüttung aus dem Kapitalvermögen zurückgezahlt.

(h) Nicht geltend gemachte Ausschüttungen

Sämtliche nicht geltend gemachten Ausschüttungen werden nach sechs Jahren an den Teilfonds zurückbezahlt. Diese Beträge werden als Kapital behandelt und sind nicht Bestandteil der Ausschüttung.

(i) Allokation von Erträgen und Aufwendungen

Die Allokation von Erträgen und nicht anteilsklassenspezifischen Aufwendungen erfolgt täglich anteilig zum Nettoinventarwert der Vermögenswerte jeder Anteilsklasse. Die Besteuerung wird unter Bezugnahme auf den Nettoertrag nach Abzug der jeder Anteilsklasse zuzurechnenden Aufwendungen errechnet.

2 Finanzinstrumente

Jeder Teilfonds der Gesellschaft hält zur Verfolgung seiner jeweiligen Ziele eine Reihe von Finanzinstrumenten. Neben Derivaten hält der Teilfonds unter anderem folgende Finanzinstrumente: Wertpapiere und sonstige Anlagen, Bankguthaben, Forderungen und Verbindlichkeiten, die sich direkt aus ihren Geschäften ergeben, z. B. im Zusammenhang mit Käufen und Verkäufen, die noch nicht abgerechnet sind, Forderungen aus der Begebung und Verbindlichkeiten aus der Annullierung von Anteilen sowie Forderungen aus antizipierten Aktiva.

Der ACD hat die laufende Verwaltung des Anlageprogramms auf den Anlageverwalter übertragen. Der Anlageverwalter ist auch verantwortlich für die Sicherstellung, dass die Teilfonds im Sinne ihrer im Prospekt festgelegten Anlagerichtlinien und -grenzen verwaltet werden. Der ACD behält sich die Anlageperformance, die Überwachung und den Überblick über das Produktrisiko vor und ist verantwortlich für die Überwachung und den Überblick über das aufsichtsrechtliche und operative Risiko der Teilfonds. Der ACD hat einen Risikomanager ernannt, der verantwortlich ist für das tägliche Risiko-Management-Verfahren mit Unterstützung des Personals des Anlageverwalters, das für das Management der wesentlichen Risiken zuständig ist, einschließlich Mitgliedern des Risiko-Management-Teams, das eine zentralisierte Gruppe darstellt, die eine unabhängige Risiko-Management-Funktion ausübt. Das Risiko-Management-Team überwacht unabhängig Anlagerisiken. Das Risiko-Management-Team verfolgt die tatsächlichen Praktiken der Risikoverwaltung, die in den verschiedenen Teilfonds zum Einsatz kommen. Durch das Zerlegen der Bestandteile des Verfahrens kann das Risiko-Management-Team bestimmen, ob die richtigen Risiko-Management-Verfahren in den Teilfonds eingesetzt werden. Dies erfasst die angewendeten Risiko-Management-Instrumente und wie die Risikostufen kontrolliert werden, um sicherzustellen, dass das Verhältnis von Risiko zu Rendite bei der Portfoliostrukturierung und der laufenden Überprüfung berücksichtigt wird.

Die wichtigsten Risiken, die sich aus Finanzinstrumenten ergeben, und die Grundsätze des ACD zum Management dieser Risiken sind unten zusammengefasst. Diese Grundsätze wurden während des gesamten Jahres angewandt.

Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagebestände des Teilfonds infolge von Marktpreisveränderungen schwankt, die durch andere Faktoren als Zins- oder Wechselkursschwankungen verursacht werden. Das Marktrisiko ergibt sich in erster Linie aus der Ungewissheit über die künftigen Preise der Finanzinstrumente, die der Teilfonds gegeben falls hält. Es entspricht dem potenziellen Verlust, den der Teilfonds durch den Besitz von Marktpositionen auf Grund von Preisveränderungen erleiden könnte. Das Anlagenportefeuille des Teilfonds unterliegt Marktpreisschwankungen, die vom ACD bei der Verfolgung des Anlageziels und der Anlagepolitik, wie im Prospekt beschrieben, überwacht werden.

Die Einhaltung der Anlagerichtlinien und der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die in den Vorschriften für Einrichtungen für gemeinsame Anlagen (Rules of Collective Investment Schemes Source Book) der Financial Conduct Authority festgelegt sind, verringert das Risiko eines übermäßigen Engagements bei einem bestimmten Wertpapiertyp oder einem bestimmten Emittenten.

Bitte beachten Sie in Bezug auf das Engagement am Jahresende und die Sensitivitätsanalyse die Erläuterungen zu den Finanzausweisen für die einzelnen Teilfonds.

Derivate

Die Teilfonds können auch Derivatgeschäfte, wie z.B. Devisentermingeschäfte, Terminkontrakte und Optionskontrakte, abschließen. Devisentermingeschäfte werden für die Steuerung des Währungsrisikos, das aus Positionen in ausländischen Wertpapieren erwächst, oder zur Erhöhung oder Reduzierung des Engagements bei einem Währungspaar eingesetzt. Terminkontrakte werden auch dazu verwendet, das Marktpreisrisiko zu managen. Die Teilfonds können im Rahmen einer Absicherungsstrategie Optionen verwenden. Der Zweck solcher Geschäfte ist es, das Portefeuille so weit wie möglich vor einem Kursrückgang an den Märkten zu schützen. Bestimmte Teilfonds können auch erweiterte Vorschriften nutzen und Derivate zur Verfolgung ihres Anlageziels einsetzen.

Zur Steigerung der Anlegerrendite können börsengehandelte und OTC-Derivate (auf einen Index oder einzelne Aktien) verkauft werden. Diesbezügliche Erträge werden dem Einkommen zugerechnet.

Die Teilfonds können daneben in Freiverkehrsderivate (OTC-Derivate), wie z.B. Zinssatzswaps, Credit Default Swaps und Optionen, anlegen. Nähere Informationen finden Sie in den Erläuterungen zu den Finanzausweisen für die einzelnen Teilfonds.

Gesamtrisikoposition

Der Anlageverwalter verwendet zur Bewertung der Gesamtrisikoposition entweder den Commitment- oder den Value at Risk (VaR)-Ansatz.

Der Commitment-Ansatz wandelt das Engagement des Teilfonds in derivativen Finanzinstrumenten in eine gleichwertige Position der zugrunde liegenden Vermögenswerte basierend auf dem Marktwert des zugrunde liegenden Vermögenswerts um. Mit der Verwendung des Commitment-Ansatzes muss der Teilfonds sicherstellen, dass sein Gesamtengagement nicht den Nettoinventarwert überschreitet. Bei der Berechnung des Commitment-Ansatzes wird die Summe des absoluten Werts des Risikos jedes einzelnen Derivats unter Berücksichtigung der Netting- und Absicherungsvereinbarungen errechnet.

Value-at-Risk (VaR) ist eine statistische Messung. Dabei wird versucht, den größtmöglichen Verlust bei einem gegebenen Konfidenzintervall (Wahrscheinlichkeit) über einen bestimmten Zeitraum unter normalen Marktbedingungen zu messen. Bei der VaR-Berechnung werden alle Positionen in einem Portfolio und nicht nur Derivate berücksichtigt.

Der absolute und der relative VaR werden täglich unter Anwendung eines VaR-Risikomodells berechnet, das auf den historischen Daten des Vorjahres basiert. Diese Methode zur Berechnung des VaR enthält keine Annahme bezüglich einer Standardausschüttung und geht davon aus, dass sich die historischen Daten wiederholen.

Bei einem relativen VaR-Ansatz wird der VaR des Teilfonds mit dem eines Vergleichsindex oder Referenzportfolios verglichen.

Der absolute VaR eines OGAW darf bei Nutzung eines Halbezeitraums von fünf Tagen nicht höher als 10 % seines NIW sein. Der relative VaR eines OGAW darf nicht mehr als das Zweifache des VaR des Referenzportfolios ausmachen.

Die Berechnung des absoluten und relativen VaR erfolgt gemäß folgender Parameter:

- einseitiges Konfidenzintervall von 99 %;
- für die Berechnung des VaR für den BNY Mellon Corporate Bond Fund und den BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund wird ein Halbezeitraum von fünf Tagen angesetzt, während der Halbezeitraum, der für den BNY Mellon Global Absolute Return Fund und BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund angesetzt wird, einem Tag entspricht;
- effektiver Beobachtungszeitraum (Historie) von Risikofaktoren von mindestens 250 Geschäftstagen (die ESMA-Richtlinien verlangen mindestens 250 Geschäftstage);
- tägliche Berechnung.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds
Erläuterungen, die für die Abschlüsse aller Teilfonds gelten
(Fortsetzung)

2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Eine VaR-Zahl wird mit einer spezifischen Wahrscheinlichkeit und einem bestimmten Zeithorizont festgelegt. Ein 5-Tage-VaR zu 99 % bedeutet, dass erwartet wird, dass 99 % der Zeit während eines fünftägigen Zeitraums der Teilfonds weniger als diese Zahl in Prozent verlieren wird.

Die nachstehende Tabelle führt die Teilfonds auf, die den VaR-Ansatz anwenden. Die übrigen Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an.

	Verwendete Methode zur Berechnung der Risikoposition	Referenzportfolio	Für das Geschäftsjahr zum 30.6.2020 erreichte VaR-Grenzen		
			Tiefst-%	Höchst-%	Durchschnitt %
BNY Mellon Corporate Bond Fund	Relativer VaR	Markit iBoxx GBP Collateralized & Corporate Index	50,00	59,50	53,07
BNY Mellon Global Absolute Return Fund	Absoluter VaR	Entf.	10,06	34,21	18,75
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund	Absoluter VaR	Entf.	14,31	47,63	26,36
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund	Absoluter VaR	Entf.	11,20	20,40	16,02

	Verwendete Methode zur Berechnung der Risikoposition	Referenzportfolio	Für das Geschäftsjahr zum 30.6.2019 erreichte VaR-Grenzen		
			Tiefst-%	Höchst-%	Durchschnitt %
BNY Mellon Corporate Bond Fund	Relativer VaR	Markit iBoxx GBP Collateralized & Corporate Index	49,00	54,50	51,36
BNY Mellon Global Absolute Return Fund	Absoluter VaR	Entf.	9,62	24,15	16,91
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund	Absoluter VaR	Entf.	14,98	30,19	22,45
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund	Absoluter VaR	Entf.	11,60	16,80	15,28

Die nachstehende Tabelle zeigt das durchschnittliche Leverage der betroffenen Teilfonds. Die Fälle, in denen die Gesamtrisikoposition unter Anwendung des Commitment-Ansatzes berechnet werden, werden vorstehend beschrieben. Bei den Teilfonds, die VaR verwenden, wird das Leverage als die Summe der Nominalwerte der verwendeten Derivate berechnet.

	Methode	Durchschnittliches Leverage	
		30.06.2020 %	30.06.2019 %
BNY Mellon Corporate Bond Fund	VaR	62,17	70,59
BNY Mellon Global Absolute Return Fund	VaR	242,53	211,43
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund	VaR	219,06	196,95
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund	VaR	134,58	174,70

	Methode	Leverage	
		30.06.2020 %	30.06.2019 %
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	Commitment	15,20	19,16
BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund	Commitment	18,79	17,31
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	Commitment	13,43	80,49
BNY Mellon International Bond Fund	Commitment	5,62	2,25
BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund	Commitment	0,58	0,85
BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund	Commitment	2,83	8,28
BNY Mellon Multi-Asset Income Fund	Commitment	3,44	0,60
BNY Mellon Real Return Fund	Commitment	28,38	5,31
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	Commitment	17,20	Entf.
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund	Commitment	26,30	3,82
BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund	Commitment	32,79	24,71

Fremdwährungsrisiko

Die Basiswährung für sämtliche Teilfonds ist das Pfund Sterling. Aus diesem Grund besteht das Fremdwährungsrisiko in dem Risiko, dass der Wert der Anlagenbestände des Teilfonds infolge von Wechselkursveränderungen schwankt.

Ein Teil der Anlagenportfolios der Teilfonds ist in ausländischen Wertpapieren angelegt, und Wechselkursschwankungen können sich auf die Bilanz auswirken. Der ACD kann versuchen, das durch Wechselkursschwankungen entstehende Risiko durch Devisentermingeschäfte oder durch Absicherung des Sterling-Werts von Anlagen auszugleichen, deren Preis in anderen Währungen angegeben ist. In Fremdwährungen vereinnahmte Erträge werden am oder um das Eingangsdatum in Sterling umgerechnet.

Die Tabellen, die das Fremdwährungsrisiko und die Sensitivität von Währungen mit einem Risiko, das als gravierend eingestuft wird (über 10 % des NIW) darstellen, werden in den entsprechenden Berichten der Teilfonds aufgeführt.

2 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsänderungsrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der Wert der Anlagenbestände der Teilfonds infolge von Zinsänderungen schwankt.

Einige der Teilfonds investieren in fest und variabel verzinslichen Wertpapieren. Die Erträge dieser Teilfonds können von Veränderungen der Zinssätze bestimmter Wertpapiere oder davon betroffen sein, dass der ACD nicht in der Lage ist, nach Ablauf von Verträgen oder beim Verkauf von Verträgen Zinsen in ähnlicher Höhe zu sichern. Zinssatzänderungen oder für die Zukunft erwartete Zinssatzänderungen können sich auf den Wert von festverzinslichen Wertpapieren auswirken. Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Kontoüberziehungen unterliegen ebenfalls Zinsschwankungen. Eine Tabelle, die das Zinsrisiko angibt, ist in den Berichten zu den jeweiligen Teilfonds zu finden.

Die Teilfonds dürfen zur Steuerung des Zinssatzrisikos auch Zinssatzswaps verwenden. Nähere Informationen finden Sie in den Angaben zu Derivatrisiken in den Erläuterungen zu den Finanzausweisen der einzelnen Teilfonds.

Liquiditätsrisiko

Das Risiko geringer Marktliquidität aufgrund verringerter Handelsvolumina beeinträchtigt die Möglichkeit der Teilfonds, zu den zuvor von Finanzbrokern angegebenen Werten mit Finanzinstrumenten zu handeln.

Die Teilfonds investieren vorwiegend in auf den wichtigsten Weltmärkten gegründete Unternehmen, die üblicherweise als Unternehmen mit hoher Liquidität gelten. Gelegentlich können wirtschaftliche Ereignisse jedoch die Marktliquidität beeinträchtigen.

Ein Engagement in Hedgefonds wird durch die Nutzung geschlossener Investmentfonds erreicht, die täglich an verschiedenen Börsen gehandelt

werden können. Wie bei allen handelbaren Finanzinstrumenten wirkt sich allerdings das auf den breiteren Finanzmärkten verfügbare Liquiditätsniveau auf die Fähigkeit aus, einen Handel an einem bestimmten Tag durchzuführen.

Um diese Risiken zu steuern, untersucht der Anlagemanager die Anlagemöglichkeiten und wählt Wertpapiere aus, die im Einklang mit dem Anlageziel des Teilfonds stehen.

Alle Aktien werden täglich bewertet. Für illiquide befundene Aktien werden regelmäßig auf ihre Kursgenauigkeit überprüft. Nähere Informationen finden Sie in Erläuterung 1.1(b) zu den Finanzausweisen, die für alle Teilfonds gelten.

Kreditrisiko/Kontrahentenrisiko

Bestimmte Wertpapiergeschäfte, die die Teilfonds abschließen, setzen sie dem Risiko aus, dass die Gegenpartei die Anlage für einen Kauf nicht liefert oder die Barmittel für einen Verkauf nicht beibringt, nachdem die Teilfonds ihre Pflichten erfüllt haben. Die Teilfonds kaufen und verkaufen Anlagen nur durch Broker, die vom ACD als akzeptable Gegenparteien genehmigt wurden. Außerdem werden dem Engagement gegenüber einem einzelnen Broker, das zu einem gegebenen Zeitpunkt bestehen kann, Grenzen gesetzt, und Veränderungen der Finanzratings eines Brokers überprüft.

Auch die von den Kontrahenten einem Teilfonds geschuldeten Beträge können einem Kreditrisiko unterliegen. Innerhalb der Struktur der Teilfonds tritt das Kontrahentenkreditrisiko am wahrscheinlichsten bei OTC-Positionen auf, die positive Erträge erzeugen.

Um sicherzustellen, dass das Kreditrisiko kontrolliert wird, werden sämtliche von einem Kontrahenten abgesicherte OTC-Positionen, nur von Kontrahenten durchgeführt, die mindestens über ein kurzfristiges A2-Rating oder höher von Standard & Poor's verfügen. Sollte die Bonität des Emittenten nicht von Standard & Poor's bewertet werden, wird ein gleichwertiges Rating einer anderen großen Ratingagentur (z. B. Moody's, Fitch oder DBRS) herangezogen.

Am Bilanzstichtag waren einige Teilfonds in Anleihen investiert. Anleihen bergen das Risiko, dass der Anleiheemittent seine Verpflichtung zur Zinszahlung oder Rücknahme der Anleihe nicht erfüllen kann. Die Teilfonds wählen Anleihen unter Berücksichtigung der Bonitätsnote (Rating) des Emittenten aus.

Potenzielle Risiken aufgrund des Coronavirus (Covid-19)

Angesichts der anhaltenden Sorgen über die Auswirkungen der weltweiten Ausbreitung der Coronavirus- (Covid-19-) Infektionen auf die globalen Finanzmärkte können die Anlagen eines Teilfonds in von Covid-19 betroffenen Regionen oder Unternehmen höheren Schwankungen, Liquiditäts-, Währungs- und Ausfallrisiken unterliegen. Alle unerwünschten Ereignisse, wie etwa Unterbrechungen der globalen Lieferkette, können den Wert der Teilfonds schmälern.

Fair Value der finanziellen Vermögenswerte und der finanziellen Verbindlichkeiten

Es besteht kein wesentlicher Unterschied zwischen dem in der Bilanz angeführten Wert der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und deren Fair Value.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Walter Scott & Partners Limited
Fondsvolumen:	1.296,29 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE All World TR
Sektor:	The Investment Association Global

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	0,43%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,43%
Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,57%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,33%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,57%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,57%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,00%
U-Anteile (Thesaurierung)	0,67%
U-Anteile (Ausschüttung)	0,68%
X-Anteile (Thesaurierung)	1,28%

Eckdaten: Auflegungsdatum 24. August 2007

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird in globale Aktienwerte (Unternehmensanteile), ausgegeben von Unternehmen weltweit, investieren, bei denen es sich unter anderem um Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienähnliche Wertpapiere handelt.

Der Teilfonds sollte jederzeit vollständig investiert sein und in der Regel höchstens 5% in Barmitteln halten.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (unter anderem in einen anderen Teilfonds oder Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds).

Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsfaktoren („Environmental, Social, Governance („ESG“)“) sind in den Research-, Analyse- und Bewertungsprozess des Anlageverwalters eingebettet. Weiterführende Informationen zum ESG-Ansatz des Anlageverwalters finden sich auf dessen Website (www.walterscott.com).

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und der Absicherung eingesetzt. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	6,97%	16,50%	12,69%
B-Anteile (Ausschüttung)	6,97%	16,49%	12,70%
Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	7,13%	16,67%	12,86%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	6,86%	16,38%	12,58%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	7,14%	16,67%	12,86%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	7,14%	16,67%	12,86%
Ausschüttende Sterling-Anteile	6,25%	15,72%	11,95%
U-Anteile (Thesaurierung)*	7,25%	Entf.	Entf.
U-Anteile (Ausschüttung)*	7,26%	Entf.	Entf.
X-Anteile (Thesaurierung)	7,95%	17,52%	13,71%
FTSE All World TR	5,72%	10,08%	9,39%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamttrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 16 bis 20.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 6,25%, während der FTSE All World TR Index mit 5,72% rentierte.

Der Anstieg der globalen *Aktienmärkte* im Laufe des Jahres täuscht über einen Berichtszeitraum mit erheblicher *Volatilität* hinweg. Die optimistische Einschätzung der globalen Wachstumsaussichten angesichts von Anzeichen für eine Beilegung von Handelskonflikten im letzten Kalenderjahr wich Anfang dieses Jahres einer Flucht aus dem Aktienmarkt, als sich die Covid-19-Pandemie weltweit ausbreitete. Ungeachtet einer Flut von Negativmeldungen wurde die Anlegerstimmung im letzten Quartal des Berichtszeitraums durch die außerordentlichen geld- und fiskalpolitischen Stimulierungsmaßnahmen gestützt, die fast weltweit zur Wiederankurbelung des Wirtschaftswachstums ergriffen wurden, sowie durch die Lockerung der Beschränkungen in verschiedenen Ländern nach dem Abklingen der Pandemie.

Die Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum wurde hauptsächlich durch die Sektoren Informationstechnologie und Gesundheit beflügelt, da viele dieser Unternehmen bei den langfristigen Wachstumstrends an der Spitze stehen. Die Untergewichtung des Teilfonds im schwachen Finanzsektor lieferte den größten positiven Performancebeitrag im Vergleich zur Benchmark.

Die Pandemie beschleunigt das Wachstum bei IT-Produkten und Dienstleistungen. In den 12 Monaten bis zum 30. Juni 2020 bescherten Microsoft und Adobe Systems die höchsten absoluten Performancebeiträge, wobei Adobe vom Phänomen der „Arbeit im Home Office“ profitierte. Zu den Performancespitzenreitern gehörte auch der japanische Sensorhersteller Keyence, der im April solide Ergebnisse für das vierte Quartal 2020 veröffentlichte.

Die direkt von den Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie betroffenen Unternehmen verzeichneten erhebliche Kursschwächen. Die Energietitel EOG Resources und Schlumberger stürzten im Berichtszeitraum ab, da sich der von Saudi-Arabien ausgelöste Angebotsschock und der durch die Pandemie verursachte Nachfragerückgang im Ölpreis niederschlugen. Das Catering-Unternehmen Compass litt stark unter den Lockdowns. Der Manager beurteilt die langfristigen Aussichten für dieses finanziell solide Unternehmen jedoch optimistisch, da es wahrscheinlich eine Branchenkonsolidierung geben wird und angesichts des anhaltenden Catering-Bedarfs in Unternehmen, für die Telearbeit auf lange Sicht keine Lösung ist.

Im Berichtszeitraum wurden einige neue Positionen eröffnet, unter anderem auf das führende Gensequenzierungsunternehmen Illumina, das in verschiedenen Bereichen, von der Krebsforschung bis zur Landwirtschaft tätig ist, auf Texas Instruments, ein Schwergewicht auf dem analogen Halbleitermarkt, und SAP, Weltmarktführer für Unternehmenssoftware, dessen Produktsuite das digitale Rückgrat vieler Unternehmen weltweit ist.

Zu den nennenswerten Veräußerungen gehörte Starbucks. Hier sieht der Manager angesichts der Pandemie kurzfristig nicht genau definierbare Abwärtsrisiken für die Geschäftstätigkeit und findet außerdem die schwächere Bilanz zunehmend bedenklich. Gilead Sciences und Schlumberger wurden ebenfalls verkauft, wobei letzterer angesichts der sich eintrübenden Aussichten und der erhöhten Bilanzrisiken abgestoßen wurde.

Ausmaß und Dauer des gegenwärtigen Abschwungs lassen sich nach wie vor ebenso wenig abschätzen wie das Ausmaß, in dem die Aktienmärkte weiter von der aktuellen Flut von Stimulierungsmaßnahmen getragen werden. Die Herausforderungen im Zusammenhang mit einer Wiederankurbelung der Wirtschaftstätigkeit deuten darauf hin, dass weitere Schwankungen bevorstehen könnten. Der Manager verlässt sich bei seinem Anlageansatz jedoch nicht auf irgendwelche Prognosen über die Richtung an den Aktienmärkten. Während dieser gefährliche Abschwung seinen Lauf nimmt, kommt es entscheidend auf Anpassungsfähigkeit, Innovationen und Bilanzdisziplin an. Dies sind die Kernmerkmale der Unternehmen, in die der Teilfonds investiert.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
SAP	Starbucks
Texas Instruments	Gilead Sciences
KONE Klasse „B“-Aktien	Edwards Lifesciences
Illumina	Schlumberger
Cognizant Technology	Shin-Etsu Chemical
Cisco Systems	Stryker
Eog Resources	Roche Holding
Jardine Matheson	LVMH Moët Hennessy
Novartis (Regd.)	Compass
Booking	Alcon

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
B-Anteile (Thesaurierung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	241,21	206,97	183,77
Rendite vor Betriebskosten*	19,38	36,32	25,04
Betriebskosten	(2,34)	(2,08)	(1,84)
Rendite nach Betriebskosten	17,04	34,24	23,20
Ausschüttungen	(1,11)	(1,34)	(1,44)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,11	1,34	1,44
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	258,25	241,21	206,97
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,03)	(0,04)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,06%	16,54%	12,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.065.427	4.099.733	6.046.621
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.961.476	1.699.665	2.921.511
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	265,01	243,21	209,15
Niedrigster Anteilspreis	206,21	198,39	182,54

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
B-Anteile (Ausschüttung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	229,55	198,06	177,09
Rendite vor Betriebskosten*	18,46	34,76	24,14
Betriebskosten	(2,23)	(1,99)	(1,78)
Rendite nach Betriebskosten	16,23	32,77	22,36
Ausschüttungen	(1,05)	(1,28)	(1,39)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	244,73	229,55	198,06
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,03)	(0,04)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,07%	16,55%	12,63%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.725.817	6.289.755	504.013
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.156.875	2.740.034	254.471
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	252,22	232,74	201,55
Niedrigster Anteilspreis	196,25	189,85	176,04

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	370,16	317,14	281,17
Rendite vor Betriebskosten*	29,76	55,71	38,35
Betriebskosten	(3,02)	(2,69)	(2,38)
Rendite nach Betriebskosten	26,74	53,02	35,97
Ausschüttungen	(2,27)	(2,56)	(2,65)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,27	2,56	2,65
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	396,90	370,16	317,14
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,05)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,22%	16,72%	12,79%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	97.943.195	101.855.536	116.170.574
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	24.677.148	27.516.551	36.631.151
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	407,08	373,21	320,46
Niedrigster Anteilspreis	316,78	304,20	279,28

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	359,83	309,05	274,68
Rendite vor Betriebskosten*	28,86	54,21	37,41
Betriebskosten	(3,85)	(3,43)	(3,04)
Rendite nach Betriebskosten	25,01	50,78	34,37
Ausschüttungen	(1,28)	(1,67)	(1,87)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,28	1,67	1,87
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	384,84	359,83	309,05
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,05)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	6,95%	16,43%	12,51%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	188.364.723	155.799.348	114.544.241
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	48.946.638	43.298.626	37.063.509
Betriebskosten**	1,05%	1,05%	1,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	395,08	362,81	312,31
Niedrigster Anteilspreis	307,39	296,09	272,83

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	246,85	211,48	187,51
Rendite vor Betriebskosten*	19,86	37,16	25,55
Betriebskosten	(2,02)	(1,79)	(1,58)
Rendite nach Betriebskosten	17,84	35,37	23,97
Ausschüttungen	(1,51)	(1,70)	(1,76)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,51	1,70	1,76
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	264,69	246,85	211,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,04)	(0,04)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,23%	16,72%	12,78%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	463.394.919	289.173.740	184.923.290
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	175.069.540	117.147.642	87.440.921
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	271,46	248,88	213,70
Niedrigster Anteilspreis	211,25	202,86	186,25

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	230,95	199,25	178,14
Rendite vor Betriebskosten*	18,60	35,00	24,30
Betriebskosten	(1,89)	(1,69)	(1,51)
Rendite nach Betriebskosten	16,71	33,31	22,79
Ausschüttungen	(1,41)	(1,61)	(1,68)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	246,25	230,95	199,25
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,03)	(0,04)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,24%	16,72%	12,79%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	134.805.069	99.339.124	88.240.537
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	54.742.202	43.012.487	44.286.616
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	254,01	234,48	203,03
Niedrigster Anteilspreis	197,67	191,12	177,08

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Ausschüttende Sterling-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	307,68	265,79	237,75
Rendite vor Betriebskosten*	24,59	46,43	32,27
Betriebskosten	(5,07)	(4,54)	(4,05)
Rendite nach Betriebskosten	19,52	41,89	28,22
Ausschüttungen	—	—	(0,18)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	327,20	307,68	265,79
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,05)
Performance			
Rendite nach Kosten	6,34%	15,76%	11,87%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.951.202	8.007.132	6.964.244
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.818.827	2.602.397	2.620.212
Betriebskosten**	1,62%	1,62%	1,62%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	336,58	310,28	268,82
Niedrigster Anteilspreis	261,77	253,93	236,30

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
U-Anteile (Thesaurierung)		
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	113,55	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	9,14	14,00
Betriebskosten	(0,81)	(0,45)
Rendite nach Betriebskosten	8,33	13,55
Ausschüttungen	(0,81)	(0,69)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,81	0,69
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	121,88	113,55
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,01)
Performance		
Rendite nach Kosten	7,34%	13,55%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.320.797	519.662
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.904.102	457.658
Betriebskosten**	0,70%	0,70% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	124,96	114,48
Niedrigster Anteilspreis	97,25	93,26

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 16. November 2018 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
U-Anteile (Ausschüttung)		
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	112,86	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	9,09	13,98
Betriebskosten	(0,78)	(0,43)
Rendite nach Betriebskosten	8,31	13,55
Ausschüttungen	(0,83)	(0,69)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	120,34	112,86
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,01)
Performance		
Rendite nach Kosten	7,36%	13,55%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	6.114	5.701
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.081	5.051
Betriebskosten**	0,68%	0,67% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	124,23	114,49
Niedrigster Anteilspreis	96,68	93,26

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
X-Anteile (Thesaurierung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	282,49	240,27	211,42
Rendite vor Betriebskosten*	22,84	42,35	28,96
Betriebskosten	(0,14)	(0,13)	(0,11)
Rendite nach Betriebskosten	22,70	42,22	28,85
Ausschüttungen	(3,91)	(3,86)	(3,68)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,91	3,86	3,68
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	305,19	282,49	240,27
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,04)
Performance			
Rendite nach Kosten	8,04%	17,57%	13,65%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	390.713.838	427.879.194	552.957.686
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	128.023.050	151.464.597	230.141.293
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,02%
Preise			
Höchster Anteilspreis	312,18	284,77	242,74
Niedrigster Anteilspreis	243,06	231,30	210,04

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 16. November 2018 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 3,15% (3,85%)			
Compass	1.289.000	14.333.680	1,11
Reckitt Benckiser	356.000	26.457.920	2,04
Australien 1,98% (1,92%)			
CSL	160.200	25.619.860	1,98
Bermuda 1,02% (1,02%)			
Jardine Matheson	392.600	13.259.306	1,02
Kanada 2,20% (2,19%)			
Alimentation Couche-Tard „B“-Aktien	1.131.300	28.576.602	2,20
Dänemark 2,32% (1,90%)			
Novo Nordisk „B“-Aktien	573.400	30.098.893	2,32
Finnland 2,25% (1,18%)			
KONE Klasse „B“-Aktien	524.100	29.108.726	2,25
Frankreich 5,20% (5,29%)			
Dassault Systemes	84.147	11.722.141	0,90
L'Oréal	108.400	28.142.024	2,17
LVMH Moët Hennessy	77.800	27.609.417	2,13
Deutschland 2,00% (0,00%)			
SAP	230.000	25.979.275	2,00
Hongkong 5,21% (7,35%)			
AIA	4.035.200	30.401.629	2,35
CLP	1.393.100	11.019.462	0,85
CNOOC	17.770.000	15.995.217	1,23
Hong Kong & China Gas	8.145.371	10.155.718	0,78
Irland 3,68% (3,64%)			
Experian	678.600	19.129.734	1,48
Linde	166.235	28.536.829	2,20
Japan 8,41% (7,65%)			
Fanuc	161.900	23.373.611	1,80
Keyence	127.796	43.064.367	3,32
Shin-Etsu Chemical	283.800	26.782.683	2,07
SMC	38.200	15.775.449	1,22
Spanien 1,95% (2,19%)			
Inditex	1.177.000	25.217.608	1,95
Schweiz 7,25% (7,18%)			
Nestlé (Regd.)	273.000	24.422.634	1,88
Novartis (Regd.)	371.600	26.159.269	2,02
Roche Holding	107.500	30.139.114	2,33
SGS (Regd.)	6.680	13.202.528	1,02
Taiwan 2,39% (1,90%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADS (die jeweils fünf Stammaktien darstellen)	674.123	30.967.321	2,39
Vereinigte Staaten von Amerika 48,16% (50,42%)			
Adobe Systems	112.591	39.641.035	3,06
Alphabet „C“-Aktien	23.978	27.432.260	2,12
Amphenol „A“-Aktien	368.560	28.548.784	2,20
Automatic Data Processing	214.224	25.803.624	1,99
Booking	16.161	20.826.972	1,61
Cerner	397.500	22.036.865	1,70
Cisco Systems	733.296	27.667.740	2,13
Cognex	322.900	15.598.819	1,20
Cognizant Technology	634.626	29.163.212	2,25
Colgate-Palmolive	446.262	26.452.111	2,04
Disney	212.063	19.121.025	1,47
Edwards Lifesciences	432.600	24.178.825	1,86
Eog Resources	452.554	18.547.535	1,43
Fastenal	765.504	26.516.325	2,04

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)			
Illumina	57.200	17.126.206	1,32
Intuitive Surgical	59.516	27.430.537	2,12
Johnson & Johnson	189.295	21.501.743	1,66
MasterCard „A“-Aktien	130.402	31.185.244	2,41
Microsoft	239.944	39.510.364	3,05
Nike „B“-Aktien	341.157	27.063.944	2,09
Oracle	564.589	25.245.664	1,95
Stryker	135.288	19.724.938	1,52
Texas Instruments	190.400	19.557.760	1,51
TJX	611.888	25.033.132	1,93
Waters	132.900	19.396.129	1,50
Anlagenportfolio		1.259.561.810	97,17
Nettoumlaufvermögen		36.729.291	2,83
Summe Nettovermögen		1.296.291.101	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

			30.06.2020		30.06.2019
	Erläuterungen	£	£	£	£
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		80.473.807		158.017.557
Ertrag	4	18.919.197		19.100.447	
Aufwendungen	5	(6.821.199)		(5.170.613)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	—		(3.930)	
Nettoertrag vor Steuern		12.097.998		13.925.904	
Besteuerung	6	(2.520.872)		(2.604.248)	
Nettoertrag nach Steuern			9.577.126		11.321.656
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			90.050.933		169.339.213
Ausschüttungen	8		(9.595.559)		(11.326.382)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			80.455.374		158.012.831

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

			30.06.2020		30.06.2019
		£	£	£	£
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			1.092.968.925		1.070.351.206
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge		314.327.611		156.633.521	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge		(200.435.246)		(301.933.952)	
			113.892.365		(145.300.431)
Verwässerungsanpassung			101.268		606.715
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			80.455.374		158.012.831
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			8.873.169		9.298.604
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			1.296.291.101		1.092.968.925

Bilanz

zum 30. Juni 2020

			30.06.2020		30.06.2019
	Erläuterungen	£	£	£	£
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			1.259.561.810		1.067.596.351
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	6.288.834		4.872.002	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	33.118.398		21.790.122	
Summe sonstige Aktiva			39.407.232		26.662.124
Summe der Aktiva			1.298.969.042		1.094.258.475
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(807.061)		(725.913)	
Sonstige Kreditoren	12	(1.870.880)		(563.637)	
Summe andere Passiva			(2.677.941)		(1.289.550)
Verbindlichkeiten insgesamt			(2.677.941)		(1.289.550)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			1.296.291.101		1.092.968.925

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Netto- ertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1088	—	1,1088	1,3383
Gruppe 2	0,1521	0,9567	1,1088	1,3383
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0509	—	1,0509	1,2806
Gruppe 2	0,6182	0,4327	1,0509	1,2806
Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2653	—	2,2653	2,5571
Gruppe 2	1,1562	1,1091	2,2653	2,5571
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2796	—	1,2796	1,6700
Gruppe 2	0,8711	0,4085	1,2796	1,6700
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5107	—	1,5107	1,7047
Gruppe 2	1,0171	0,4936	1,5107	1,7047
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4136	—	1,4136	1,6060
Gruppe 2	0,8902	0,5234	1,4136	1,6060
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8115	—	0,8115	0,6894
Gruppe 2	0,6169	0,1946	0,8115	0,6894
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8298	—	0,8298	0,6937
Gruppe 2	0,7962	0,0336	0,8298	0,6937
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,9101	—	3,9101	3,8616
Gruppe 2	3,9101	0,0000	3,9101	3,8616
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	80.289.135	158.144.664
Gewinne/(Verluste) aus Devisenkontrakten	205.381	(108.209)
Kontoumsatzgebühren	(20.709)	(18.898)
Nettokapitalgewinne	80.473.807	158.017.557

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	17.330	24.998
Dividenden aus anderen Ländern	17.898.980	17.992.182
Aktiedarlehen	70.340	89.518
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	932.547	993.749
Gesamtertrag	18.919.197	19.100.447

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	6.282.156	4.680.822
Verwaltungsgebühren	362.606	327.995
Verwahrgebühren	107.230	95.942
	6.751.992	5.104.759
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.902	7.621
Gebühren der Verwahrstelle	60.221	58.068
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	37
Honorare	—	128
	69.207	65.854
Summe der Aufwendungen	6.821.199	5.170.613

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	2.520.872	2.604.248
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	2.520.872	2.604.248
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%).		
Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	12.097.998	13.925.904
Körperschaftssteuer von 20%	2.419.600	2.785.181
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	1.346.705	1.012.006
Einbehaltene ausländische Steuern	2.520.872	2.604.248
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(3.766.305)	(3.797.187)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	2.520.872	2.604.248
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 30.843.140£ berücksichtigt (30.06.19: 24.109.615£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 6.168.628£ (30/06/19: 4.821.923£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	—	3.930
Summe Zinsen	—	3.930

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	9.680.230	10.024.517
	9.680.230	10.024.517
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(361.335)	(264.365)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	276.664	1.566.230
Nettoausschüttung für das Jahr	9.595.559	11.326.382

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	9.577.126	11.321.656
Ausgleich für Umrechnungen	5.481	343
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	12.952	4.383
	9.595.559	11.326.382

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	1.468.953	1.871.042
Forderungen aus Barmitteln	1.015.720	1.015.720
Für Auflegung von Anteilen ausstehende Beträge	3.087.326	1.348.267
Erstattungsfähige ausländische Steuer	624.331	548.922
Rechnungsabgrenzungsposten	92.504	88.051
Summe Forderungen	6.288.834	4.872.002

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	33.118.398	21.790.122
	33.118.398	21.790.122

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	651.459	503.947
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	1.219.421	59.690
Sonstige Kreditoren	1.870.880	563.637

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 1.317.124 £ (30.06.19: 880.316£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	1.259.561.810	1.067.596.351

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Nettokapitalgewinne und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	62.978.091	(62.978.091)	53.379.818	(53.379.818)
Nettokapitalauswirkung	62.978.091	(62.978.091)	53.379.818	(53.379.818)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.259.561.810	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.259.561.810	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	1.067.596.351	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.067.596.351	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufvermögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	25.619.860	—	25.619.860	21.030.547
Kanadischer Dollar	28.576.602	—	28.576.602	23.958.870
Dänische Krone	30.098.893	250.350	30.349.243	20.907.695
Euro	147.779.191	105.681	147.884.872	94.723.856
Hongkong Dollar	67.572.027	751.515	68.323.542	80.929.906
Japanischer Yen	108.996.110	—	108.996.110	83.581.487
Schweizer Franken	93.923.545	268.300	94.191.845	78.671.098
US-Dollar	697.074.248	717.438	697.791.686	607.796.544
Gesamt	1.199.640.476	2.093.284	1.201.733.760	1.011.600.003

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5% £	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	147.884.872	7.783.414	(7.042.137)
US-Dollar	697.791.686	36.725.878	(33.228.176)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5% £	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
US-Dollar	607.796.544	31.989.292	(28.942.693)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente	180.764	90	0,05	58	0,03
Summe Käufe	180.764	90		58	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	180.912				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente	68.370	37	0,05	1	0,00
Summe Verkäufe	68.370	37		1	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	68.332				

Derivate-Transaktionskosten		—		—	
Summe Transaktionskosten		127		59	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,01%		0,01%	

Für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente	63.904	45	0,07	4	0,01
Summe Käufe	63.904	45		4	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	63.953				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente	195.348	97	0,05	24	0,01
Summe Verkäufe	195.348	97		24	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	195.227				

Derivate-Transaktionskosten		—		—	
Summe Transaktionskosten		142		28	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,02%		0,00%	

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,09% (30.06.19: 0,06%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 70.247.092£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 78.354.521£. Die Sicherheiten werden zu 7,06% in Schuldverschreibungen und 92,94% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 52.810.993£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 58.975.258£. Die Sicherheiten werden zu 10,51% in Schuldverschreibungen und 89,49% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 87.925£ (30.06.19: 111.897£) und 17.585£ (30/06/19: bzw. 22.379£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Capital Securities Ltd	23.768.385	27.335.333
Citigroup Global Markets Limited	28.667.832	31.553.110
Credit Suisse AG	11.054.755	12.283.127
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1.497.044	1.652.276
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.259.076	5.530.675

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit zehn Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
U-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,03%
U-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,03%
X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%

Daher weicht die Höhe des jeder Anteilsklasse zuzuteilenden Nettoertrags ab.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	1.699.665	7.162.622	(6.900.811)	—	1.961.476
B-Anteile (Ausschüttung)	2.740.034	1.224.400	(1.145.840)	338.281	3.156.875
Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	27.516.551	3.618.234	(6.457.637)	—	24.677.148
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	43.298.626	12.126.969	(6.480.443)	1.486	48.946.638
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	117.147.642	59.903.195	(1.955.808)	(25.489)	175.069.540
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	43.012.487	12.894.409	(1.247.839)	83.145	54.742.202
Ausschüttende Sterling-Anteile	2.602.397	17.716.163	(18.201.887)	(297.846)	1.818.827
U-Anteile (Thesaurierung)	457.658	1.785.288	(338.844)	—	1.904.102
U-Anteile (Ausschüttung)	5.051	30	—	—	5.081
X-Anteile (Thesaurierung)	151.464.597	—	(23.441.547)	—	128.023.050

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und 8. Oktober 2020 werden auf den Seiten 929 bis 937 ausführlich dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageverwalter:	Mellon Investments Corporation
Fondsvolumen:	13,07 Mio. £
Vergleichsindex:	S&P Global Infrastructure NR
Sektor:	The Investment Association Global

Rendite am 30. Juni 2020:

F-Anteile (Thesaurierung)	4,93%
F-Anteile (Ausschüttung)	4,99%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	4,92%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	5,01%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD	4,99%

Eckdaten: Auflegungsdatum 7. August 2018

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wird mindestens 80% seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio bestehend aus Aktien (Unternehmensanteile) und aktienähnlichen Wertpapieren (Stamm- und Vorzugsaktien, amerikanischen und globalen Hinterlegungsscheinen (Depositary Receipts)) sowie börsennotierten Real Estate Investment Trusts („REITs“) von Unternehmen weltweit investieren, die in den Bereichen Infrastruktur und damit verbundene Aktivitäten tätig sind.

Mindestens 51% des Teilfondsportfolios wird in Anlagen von renditestarken Unternehmen investiert, um für den Teilfonds Erträge in Form von Dividenden bereitzustellen.

Der Teilfonds kann ein Engagement in traditionellen Infrastruktursektoren wie Energie, Industrie, Transport und Versorger sowie in nicht-traditionellen Infrastruktursektoren wie Telekommunikation, Seniorenwohnanlagen, Gesundheitswesen und Immobilienwirtschaft anstreben.

Der Teilfonds kann in allen geografischen Sektoren investieren und bis zu 25% des Portfolios werden in Schwellenländern (ohne Russland) angelegt.

Daneben kann der Teilfonds bis zu 10% des Portfolios in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (unter anderem in einen anderen Teilfonds oder Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds).

Es liegt in der Verantwortung der Anlageexperten des Anlageverwalters, wesentliche und relevante Erwägungen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte („Environmental, Social, Governance („ESG“)) anzuerkennen und die gewonnen Erkenntnisse entsprechend umzusetzen. ESG-Informationen werden in den Anlageverfahren des Anlageverwalters berücksichtigt, um die Anlageergebnisse zu verbessern. Die Geschäftsleitung beaufsichtigt und unterstützt diese Bemühungen.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und der Absicherung eingesetzt. Der Teilfonds kann jedoch Optionsscheine und Aktienerwerbsrechte halten, sofern der Teilfonds diese im Zuge von Unternehmensmaßnahmen erworben hat. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
F-Anteile (Thesaurierung)*	-10,36%	Entf.	Entf.
F-Anteile (Ausschüttung)*	-10,35%	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	-10,61%	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)*	-10,60%	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD*	-10,94%	Entf.	Entf.
S&P Global Infrastructure NR	-12,90%	Entf.	Entf.

Quelle: Lipper am 30. Juni 2020 Die Teilfonds-Performance berechnet als Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 36 bis 38.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Institutionellen W-Anteile (Thesaurierung) des Teilfonds eine Rendite von -10,61%, während der S&P Global Infrastructure NR Index um -12,90% nachgab, jeweils gemessen in Pfund Sterling.

Nach den Kursgewinnen in der zweiten Jahreshälfte 2019 verzeichneten die Aktienmärkte im ersten Halbjahr 2020 aufgrund der globalen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie eine hohe Volatilität. Die US-Notenbank Fed senkte im Juli und September die Zinssätze und berief sich dabei auf den geringen Inflationsdruck im Inland. Die Trump-Administration schloss im Dezember ein erstes Teil-Handelsabkommen mit China, und das Repräsentantenhaus billigte das neue Freihandelsabkommen zwischen den USA, Mexiko und Kanada, das an die Stelle des NAFTA-Abkommens trat. Anfang 2020 rief Präsident Donald Trump als Reaktion auf die Covid-19-Pandemie den nationalen Notstand in den USA aus, und der US-Kongress verabschiedete ein Konjunkturpaket mit einem Volumen von 2 Billionen US-Dollar. Am Ende des zweiten Quartals 2020 erlebten die Märkte das beste Quartal seit mehr als zwei Jahrzehnten, was zum Teil den umfangreichen Stimulierungsmaßnahmen der Fed zu verdanken war. Nachdem die Fed die Zinsen im März auf nahe Null gesenkt hatte, tastete sie das Zinsniveau im zweiten Quartal nicht an, während der US-Dollar kontinuierlich abwertete.

Der Teilfonds übertraf die Benchmark. Die Untergewichtung und die günstige Titelauswahl bei Industrierwerten trugen positiv zum Ergebnis gegenüber dem Vergleichsindex bei. Die Positionierung auf europäische Transportinfrastruktur erwies sich als günstig, vor allem dank der Positionen auf Deutsche Post und den französischen Mautstraßenbetreiber, Konzessions- und Baukonzern Vinci. Der zweitgrößte Performancebeitrag kam vom Versorgungssektor, der von einer günstigen Titelauswahl bei US-basierten Versorgern und einer beträchtlichen Übergewichtung in Europa profitierte, das sich besser als andere Regionen entwickelte. Die Aktien des italienischen Stromversorgers Enel lieferten die stärksten positiven Performancebeiträge.

Der Energiesektor brachte dagegen die größten Verluste ein. Der Teilfonds musste eine besonders schwierige relative Performance seines Energieinfrastruktur-Exposures hinnehmen, wo die Nachfrage massiv schrumpfte, als sich Covid-19 ausbreitete und die jüngste OPEC+-Vereinbarung über Förderkürzungen bekannt wurde, was den weltweiten Energiesektor ins Taumeln brachte. Die US-Midstream-Pipelinerwerte Targa Resources und EnLink Midstream verbuchten infolge des Ölpreisverfalls im März Kursverluste. Im Immobiliensektor bremsten die Positionen abseits der Benchmark bei den Gesundheitsinfrastrukturtiteln GEO Group und Omega Healthcare Investors die Wertentwicklung.

Der Manager verringerte im Berichtszeitraum die Gewichtung bei Industrieunternehmen und erhöhte das Engagement im Energiesektor. Bei den Industrierwerten wurde die Position Beijing Capital International Airport glattgestellt, da der Manager den Wachstumsaussichten skeptischer gegenüberstand, was durch die jüngsten Datenpunkte bestätigt wurde. Im Energiesektor kaufte der Fonds die Aktien des Midstream-Erdgaskonzerns ONEOK, da die integrierte Strategie des Konzerns nach Ansicht des Managers einen Wettbewerbsvorteil im Midstream-Energiesektor bieten könnte.

Traditionell *defensive* Infrastrukturwerte wie Mautstraßen, Flug- und Seehäfen verzeichneten aufgrund der weit verbreiteten Lockdowns genau wie andere Unternehmen einen Volumenrückgang. Wenn sich das konjunkturelle Umfeld normalisiert, wird sich das Traffic-Volumen dieser Netzwerke gegenüber dem historischen niedrigen Niveau verbessern. Infolgedessen rechnet der Manager mit einer starken operativen Hebelwirkung bei einer möglichen wirtschaftlichen Erholung, die nach Ansicht des Managers in vielen Segmenten der Anlageklasse attraktives Potenzial besichern könnte. Asien, allen voran China, geht bei der Beendigung der Lockdown-Phase voran, und die Elemente einer Normalisierung könnten sich verbessern, wenn die Fallzahlen und die Zahl der Todesopfer sinken und Fortschritte bei potenziellen Therapien und einem Impfstoff erzielt werden. Daher sind die Bewertungen und die Möglichkeiten für *Dividendenrenditen* innerhalb der Anlageklasse nach Ansicht des Managers nach wie vor äußerst attraktiv.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Enagas	Enagas
Exelon	Exelon
PPL	Omega Healthcare Investors
ONEOK	Vinci
Aena	Dominion Energy
Orange	Medical Properties Trust
SSE	E.ON
Endesa	Edison International
Inter Pipeline	Enel
Omega Healthcare Investors	National Grid

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

F-Anteile	30.06.2020	30.06.2019***
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	102,30	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,70)	2,77
Betriebskosten	(0,53)	(0,47)
Rendite nach Betriebskosten	(11,23)	2,30
Ausschüttungen	(4,50)	(3,89)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,50	3,89
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	91,07	102,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,57)	(0,25)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,98)%	2,30%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.793.998	2.740.378
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.969.908	2.678.774
Betriebskosten**	0,53%	0,53% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,57%	0,29% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	113,30	104,25
Niedrigster Anteilspreis	71,32	92,36

F-Anteile	30.06.2020	30.06.2019***
(Ausschüttung)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	98,30	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,07)	2,61
Betriebskosten	(0,50)	(0,46)
Rendite nach Betriebskosten	(10,57)	2,15
Ausschüttungen	(4,27)	(3,85)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	83,46	98,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,54)	(0,25)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,75)%	2,15%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.198.707	1.334.219
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.228.769	1.357.236
Betriebskosten**	0,53%	0,53% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,57%	0,29% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	106,88	101,64
Niedrigster Anteilspreis	67,06	91,35

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	102,04	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,65)	2,75
Betriebskosten	(0,81)	(0,71)
Rendite nach Betriebskosten	(11,46)	2,04
Ausschüttungen	(4,49)	(5,54)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,49	5,54
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	90,58	102,04
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,57)	(0,25)
Performance		
Rendite nach Kosten	(11,23)%	2,04%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	641.229	114.012
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	707.899	111.730
Betriebskosten**	0,81%	0,81% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,57%	0,29% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	112,81	104,00
Niedrigster Anteilspreis	70,99	92,25

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	98,08	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,01)	2,57
Betriebskosten	(0,77)	(0,70)
Rendite nach Betriebskosten	(10,78)	1,87
Ausschüttungen	(4,26)	(3,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	83,04	98,08
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,54)	(0,25)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,99)%	1,87%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.050.201	573.894
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.468.822	585.111
Betriebskosten**	0,81%	0,81% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,57%	0,29% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	106,56	101,44
Niedrigster Anteilspreis	66,77	91,28

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD	30.06.2020 ^(b) (Cent)	30.06.2019 ^{(a)***} (Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,76	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(13,12)	0,81
Betriebskosten	(0,80)	(0,05)
Rendite nach Betriebskosten	(13,92)	0,76
Ausschüttungen	(4,40)	(0,37)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,40	0,37
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	86,84	100,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,56)	(0,02)
Performance		
Rendite nach Kosten	(13.82)%	0,76%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.389.250	3.817.866
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.822.446	4.822.446
Betriebskosten**	0,81%	0,82% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,57%	4,47% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	113,36	127,17
Niedrigster Anteilspreis	65,14	99,73

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 7. Juni 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Wechselkurse:

a) USD/Sterling Wechselkurs bei Geschäftsschluss am 30. Juni 2019	1,2727
b) USD/Sterling Wechselkurs bei Geschäftsschluss am 30. Juni 2020	1,2356

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Bau & Baumaterialien 10,89% (7,55%)			
ACS Actividades	10.815	220.606	1,69
ACS Actividades de Construccion y Servicios rights	3.658	4.609	0,03
Bouygues	27.490	759.155	5,81
Eiffage	1.912	141.475	1,08
Vinci	3.995	297.709	2,28
Elektrizität 37,69% (33,20%)			
Clearway Energy	24.519	457.201	3,50
Dominion Energy	2.454	161.091	1,23
Endesa	39.739	791.818	6,06
Enel	62.522	436.364	3,34
Exelon	18.691	548.810	4,20
PPL	49.475	1.034.266	7,91
Public Service Enterprise	10.769	428.285	3,27
Red Electrica	37.241	562.119	4,30
SSE	37.215	507.799	3,88
Festnetz-Telekommunikation 6,30% (9,66%)			
Orange	59.029	570.919	4,37
Proximus	15.357	253.228	1,93
Erdgas, Wasser & kombinierte Energieerzeugung 15,55% (8,00%)			
Enagas	32.351	639.609	4,89
Italgas	126.236	592.681	4,54
ONEOK	29.794	800.069	6,12
Industrietransport 16,30% (15,29%)			
Aena	4.277	461.485	3,53
Atlantia	28.810	374.365	2,86
Deutsche Post (Regd.)	16.459	487.890	3,73
Jiangsu Expressway	262.000	248.418	1,90
SFL	74.396	558.753	4,28
Öl- und Gasproduzenten 2,59% (12,51%)			
Inter Pipeline	45.204	338.714	2,59
Ausrüstung, Dienstleistungen & Vertrieb in der Ölförderung 6,69% (0,00%)			
Enbridge	35.657	874.210	6,69
Immobilientrusts 2,77% (9,96%)			
Medical Properties Trust	23.846	362.631	2,77
Anlagenportfolio		12.914.279	98,78
Nettoumlaufvermögen		159.106	1,22
Summe Nettovermögen		13.073.385	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(3.008.861)		92.000
Ertrag	4	701.028		299.392	
Aufwendungen	5	(82.884)		(35.202)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(646)		—	
Nettoertrag vor Steuern		617.498		264.190	
Besteuerung	6	(72.445)		(33.432)	
Nettoertrag nach Steuern			545.053		230.758
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(2.463.808)		322.758
Ausschüttungen	8		(617.213)		(261.944)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(3.081.021)		60.814

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		8.580.369		—
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	11.361.527		12.293.405	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(4.109.612)		(3.971.771)	
		7.251.915		8.321.634
Verwässerungsanpassung		23.340		6.795
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(3.081.021)		60.814
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		298.782		191.126
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		13.073.385		8.580.369

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			12.914.279		8.251.931
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	157.512		172.955	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	174.860		337.200	
Summe sonstige Aktiva			332.372		510.155
Summe der Aktiva			13.246.651		8.762.086
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(3.779)			
Zahlbare Ausschüttung		(110.337)		(27.903)	
Sonstige Kreditoren	12	(59.150)		(153.814)	
Summe andere Passiva			(173.266)		(181.717)
Verbindlichkeiten insgesamt			(173.266)		(181.717)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			13.073.385		8.580.369

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3355	—	1,3355	1,4841
Gruppe 2	1,3355	0,0000	1,3355	1,4841
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2705	—	1,2705	1,4319
Gruppe 2	0,8633	0,4072	1,2705	1,4319
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3509	—	1,3509	3,1496
Gruppe 2	0,9211	0,4298	1,3509	3,1496
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2638	—	1,2638	1,4474
Gruppe 2	0,9034	0,3604	1,2638	1,4474

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD				
Gruppe 1	1,3288	—	1,3288	0,3662
Gruppe 2	1,3288	0,0000	1,3288	0,3662

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7925	—	0,7925	0,7543
Gruppe 2	0,6264	0,1661	0,7925	0,7543
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7476	—	0,7476	0,7531
Gruppe 2	0,1825	0,5651	0,7476	0,7531
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7834	—	0,7834	0,7446
Gruppe 2	0,2244	0,5590	0,7834	0,7446
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7361	—	0,7361	0,7336
Gruppe 2	0,1799	0,5562	0,7361	0,7336

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD				
Gruppe 1	0,7531	—	0,7531	Entf.
Gruppe 2	0,7531	0,0000	0,7531	Entf.

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2443	—	1,2443	1,1745
Gruppe 2	1,2443	0,0000	1,2443	1,1745
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1625	—	1,1625	1,1884
Gruppe 2	0,6652	0,4973	1,1625	1,1884
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2252	—	1,2252	1,1839
Gruppe 2	0,6265	0,5987	1,2252	1,1839
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1752	—	1,1752	1,1482
Gruppe 2	0,9138	0,2614	1,1752	1,1482

Zwischendividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD				
Gruppe 1	1,2369	—	1,2369	Entf.
Gruppe 2	1,2369	0,0000	1,2369	Entf.

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1322	—	1,1322	0,4734
Gruppe 2	0,4532	0,6790	1,1322	0,4734
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0905	—	1,0905	0,4734
Gruppe 2	0,3850	0,7055	1,0905	0,4734
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1272	—	1,1272	0,4661
Gruppe 2	0,6213	0,5059	1,1272	0,4661
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0840	—	1,0840	0,4650
Gruppe 2	0,2996	0,7844	1,0840	0,4650

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD				
Gruppe 1	1,0776	—	1,0776	Entf.
Gruppe 2	1,0776	0,0000	1,0776	Entf.

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	97,86	2,14
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(2.969.903)	122.297
Verluste aus Devisenkontrakten	(32.218)	(25.902)
Kontoumsatzgebühren	(6.740)	(4.395)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(3.008.861)	92.000

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	460	128
Dividenden aus anderen Ländern	575.905	260.716
Ausschüttung von Immobilienerträgen	—	4.593
Aktiendividenden	20.761	—
Aktiedarlehen	360	—
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	38.057	12.276
US REITS-Dividenden	65.485	21.679
Gesamtertrag	701.028	299.392

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	71.817	32.366
Verwaltungsgebühren	4.151	1.671
Aufwendungsobergrenze*	(6.168)	(9.134)
Verwahrgebühren	1.260	505
	71.060	25.408
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.461	7.439
Gebühren der Verwahrstelle	4.099	1.599
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	106
Honorare	180	650
	11.824	9.794
Summe der Aufwendungen	82.884	35.202

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 13 Bp., ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, die allen Anteilklassen berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	72.445	33.432
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	72.445	33.432
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer in Großbritannien für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	617.498	264.190
Körperschaftssteuer von 20%	123.500	52.838
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	4.990	2.223
Einbehaltene ausländische Steuern	72.445	33.432
Vorjahresabgleich	408	—
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(1.964)	(1.164)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(126.934)	(53.897)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	72.445	33.432
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 36.067£ berücksichtigt (30/06/2019: 11.117£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 7.213£ (30/06/2019: 2.223£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	646	—
Summe Zinsen	646	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	130.057	17.918
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	202.017	73.181
Zwischendividendenausschüttung 31. März	135.728	56.171
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	198.071	85.055
	665.873	232.325
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(62.720)	(20.099)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	14.060	49.718
Nettoausschüttung für das Jahr	617.213	261.944

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	545.053	230.758
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	72.160	31.186
	617.213	261.944

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	83.451	24.858
Vom ACD rückzahlbare aufgelaufene Aufwendungen	743	1.307
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	10.457	24.665
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	17.332	17.020
Erstattungsfähige ausländische Steuer	40.365	7.459
Rechnungsabgrenzungsposten	—	5
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	5.164	97.641
Summe Forderungen	157.512	172.955

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	174.860	337.200
	174.860	337.200

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	22.729	13.714
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	1.709	213
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	17.380	17.001
Noch nicht abgerechnete Käufe	17.332	122.886
Sonstige Kreditoren	59.150	153.814

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 1.025£ (30.06.19: 18.199£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	12.914.279	8.251.931

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	645.714	(645.714)	412.597	(412.597)
Nettokapitalauswirkung	645.714	(645.714)	412.597	(412.597)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	12.914.279	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	12.914.279	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	8.251.931	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	8.251.931	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden. Zum Bilanzstichtag gab es keine Derivatpositionen.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufvermögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Kanadischer Dollar	1.212.924	7.539	1.220.463	625.622
Chinesischer Yuan	—	12.409	12.409	4.641
Euro	6.594.033	93.631	6.687.664	3.023.700
Hongkong Dollar	248.418	56	248.474	213.342
Israelischer Shekel	—	392	392	369
Norwegische Krone	—	2.317	2.317	2.545
US-Dollar	4.351.105	37.161	4.388.266	4.059.692
Gesamt	12.406.480	153.505	12.559.985	7.929.911

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds bei einer Stärkung oder Schwächung seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
	t	um	um
	£	£	£
Euro	6.687.664	351.982	(318.460)
US-Dollar	4.388.266	230.961	(208.965)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
	t	um	um
	£	£	£
Euro	3.023.700	159.142	(143.986)
US-Dollar	4.059.692	213.668	(193.319)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	27.547	30	0,11	25	0,09
Summe Käufe	27.547	30		25	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	27.602				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	20.007	23	0,11	0	0
Summe Verkäufe	20.007	23		0	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	19.984				

Summe Transaktionskosten 53 25

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,39% 0,18%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	8.433	6	0,07		6	0,07
Summe Käufe	8.433	6			6	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	8.445					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	3.971	4	0,10		0	0,00
Summe Verkäufe	3.971	4			0	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	3.967					

Summe Transaktionskosten	10	6
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,16%	0,10%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,11% (30/06/19: 0,08%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 160.098€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 176.211€. Die Sicherheiten werden zu 0,00% in Schuldverschreibungen und 100,00% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 450€ (30.06.19: null £) bzw. 90 £ (30.06.19: null £).

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Limited.	160.098	176.211

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit fünf Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
F-Anteile (Thesaurierung)	0,40%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,40%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,68%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,68%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD	0,68%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilsklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
F-Anteile (Thesaurierung)	2.678.774	13.655	(722.521)	—	1.969.908
F-Anteile (Ausschüttung)	1.357.236	8.258.687	(3.387.154)	—	6.228.769
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	111.730	858.105	(261.936)	—	707.899
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	585.111	2.584.068	(700.357)	—	2.468.822
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD	4.822.446	—	—	—	4.822.446

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 08. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon US Equity Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater: Mellon Investments Corporation
Fondsvolumen: 203,40 Mio. £
Vergleichsindex: S&P 500 NR

Sektor: The Investment Association North America

Rendite am 30. Juni 2020:

F-Anteile (Thesaurierung) 3,05%
F-Anteile (Ausschüttung) 3,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) 3,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung) 3,07%

Eckdaten: Auflegungsdatum 4. Dezember 2018

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und wird mindestens 70% seines Vermögens in Aktien (Unternehmensanteile) und aktienähnliche Wertpapiere (wie Stamm- und Vorzugsaktien, amerikanische und globale Hinterlegungsscheine (Depositary Receipts)) sowie börsennotierte Real Estate Investment Trusts („REITs“) und Master Limited Partnerships („MLPs“) von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung und Sitz in den USA investieren. Dies umfasst Wertpapiere von Unternehmen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über eine Marktkapitalisierung von 2 Mrd. USD und mehr verfügen.

Der Teilfonds kann bis zu 30% des Portfolios in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen (die an zulässigen Märkten notiert oder gehandelt werden) mit Sitz in den USA investieren, die eine geringere Marktkapitalisierung aufweisen, oder in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere oder Unternehmen, die weder ihren Sitz in den USA haben noch ihre Geschäftsaktivitäten überwiegend in den USA ausüben.

Daneben kann der Teilfonds bis zu 10% des Portfolios in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen anderen Teilfonds oder Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds) und in Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate) investieren.

Jeder Anlageexperte des Anlageverwalters ist verantwortlich, wesentliche und relevante Erwägungen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte („Environmental, Social, Governance („ESG“)) anzuerkennen und die gewonnen Erkenntnisse entsprechend umzusetzen. ESG-Informationen werden verwendet, um die Anlageverfahren des Anlageverwalters zur Verbesserung der Anlageergebnisse zu bereichern. Die Geschäftsleitung beaufsichtigt und unterstützt diese Bemühungen.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
F-Anteile (Thesaurierung)*	-11,00%	Entf.	Entf.
F-Anteile (Ausschüttung)*	-11,00%	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	-11,29%	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)*	-11,29%	Entf.	Entf.
S&P 500 NR	10,07%	Entf.	Entf.

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 54 bis 55.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum rentierte die Anteilsklasse F (Thesaurierung) des Teilfonds mit -11,00%, während der S&P 500 NR Index 10,07% verbuchte, jeweils gemessen in Pfund Sterling.

Nach den Kursgewinnen in der zweiten Jahreshälfte 2019 verzeichneten die Aktienmärkte im ersten Halbjahr 2020 aufgrund der globalen Folgen der Covid-19-Pandemie erhebliche *Volatilität*. Die US-Notenbank Fed senkte im Juli und September die Zinssätze und berief sich dabei auf den geringen Inflationsdruck im Inland. Die Trump-Administration schloss im Dezember ein erstes Teil-Handelsabkommen mit China, und das Repräsentantenhaus billigte das neue Freihandelsabkommen zwischen den USA, Mexiko und Kanada, das an die Stelle des NAFTA-Abkommens trat. Anfang 2020 rief Präsident Donald Trump als Reaktion auf die Covid-19-Pandemie den nationalen Notstand in den USA aus, und der US-Kongress verabschiedete ein Konjunkturpaket mit einem Volumen von 2 Billionen US-Dollar. Am Ende des zweiten Quartals 2020 erlebten die Märkte das beste Quartal seit mehr als zwei Jahrzehnten, was zum Teil den umfangreichen Stimulierungsmaßnahmen der Fed zu verdanken war. Nachdem die Fed die Zinsen im März auf nahe Null gesenkt hatte, tastete sie das Zinsniveau im zweiten Quartal nicht an, während der US-Dollar kontinuierlich abwertete.

In diesem Umfeld blieb der Teilfonds hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene lieferten Basiskonsumgüter den einzigen Positivbeitrag zu den relativen Ergebnissen, während Informationstechnologie, Finanzwerte und Werkstoffe die größten Verluste bescherten. Bei Basiskonsumgütern trug die Titelauswahl im Getränke-segment am stärksten positiv zum Fondsergebnis bei. Die Titelauswahl und Positionierung im Segment Nahrungsmittel zahlte sich im Berichtszeitraum aus. Speziell Conagra Brands meldete unerwartet solide Gewinne, die durch organisches Wachstum in allen vier Geschäftssegmenten erzielt wurden. Im März wurde die Position glattgestellt.

Informationstechnologie war dagegen bei Weitem der größte Verlustbringer. Grund waren die Untergewichtung und die ungünstige Titelauswahl im Segment Technologie-Hardware-Speicher und Peripheriegeräte. Der Verzicht auf Apple und Microsoft schmälerte das Ergebnis, da sich die Aktien während des Berichtszeitraums besser entwickelten als vergleichbare Titel. Der Teilfonds machte auch weiterhin einen Bogen um die beiden Technologieriesen, da ihr Bewertungsprofil nicht so attraktiv war wie das anderer Titel in diesem Sektor. Finanzwerte hinkten hinterher, was in erster Linie auf die Übergewichtung im Banksegment zurückzuführen war. Im Werkstoffsektor bremsen sowohl die Übergewichtung als auch die Titelauswahl im Chemiesegment die Ergebnisse.

Der Teilfonds Fonds bleibt bei Finanzwerten, im Energie- und Werkstoffsektor über- und in den Sektoren Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Nicht-Basiskonsumgüter untergewichtet. Im Berichtszeitraum ging der Teilfonds von einer Über- zu einer Untergewichtung im Bereich Kommunikationsdienstleistungen über, während er gleichzeitig sein Engagement im Gesundheitssektor erhöhte. Aufgrund der attraktiven Bewertungen und ansehnlicher Kapitalerträge bleiben Finanzwerte innerhalb des Portfolios weiterhin absolut am stärksten gewichtet.

Die Märkte haben sich von ihren Tiefstständen Ende März eindrucksvoll erholt, da die Wirtschaft langsam wiedereröffnet wird und die Anleger eine gewisse Normalisierung erwarten, nachdem bei der Coronakrise das Schlimmste vorüber ist. Die Prognosen zu den Unternehmensgewinnen wurden deutlich nach unten korrigiert, und die Unternehmensleitungen haben ihre Vorgaben für 2020 weitgehend aufgegeben. Die pessimistischen Einschätzungen und historisch niedrige Bewertungen sind nach wie vor ungünstige Voraussetzungen für den Value-Anlageansatz des Managers. Vor diesem Hintergrund besteht Potenzial für eine robuste Erholung, sobald sich die Umsätze und Gewinne nach der Pandemie wieder beleben.

Nach der anfänglichen Erholung im April waren die Handelsmuster im restlichen zweiten Quartal von einem ständigen Wechsel zwischen Risikobereitschaft und Risikoscheu geprägt. Da sich die Einkaufsmanagerindizes in China und in jüngster Zeit auch in den USA ausgehend von ihren niedrigen Niveaus zunehmend erholen, halten Anleger in China Ausschau nach Anzeichen dafür, wie ein schrittweises Wiederhochfahren der Wirtschaft aussehen könnte. Der Manager geht davon aus, dass sich das Gewinnwachstum in der zweiten Jahreshälfte 2020 wieder beleben wird, nachdem es aufgrund des negativen Angebots- und Nachfrageschocks im Zusammenhang mit dem Coronavirus stark beeinträchtigt wurde. Wenn sich die Wirtschaft langsam normalisiert, könnten Verbraucher von großzügigen Stimulierungsmaßnahmen und gleichzeitig niedrigen Rohstoffpreisen profitieren.

Die jüngsten US-Arbeitsmarkttrends haben die Erwartungen übertroffen, da große Bundesstaaten ihre Wirtschaft wieder hochfahren. Das Verbrauchervertrauen und die starke Nachfrage aus dem Wohnungsbausektor runden die jüngsten Anzeichen für eine Erholung ab. Investoren werden die Sorgen über die jüngste Beschleunigung der Covid-19-Fallzahlen in den Sunbelt-Staaten sowie in Kalifornien abwägen müssen, um Ausmaß und Tempo der wirtschaftlichen Normalisierung zu bestimmen. Mit einer geradlinigen Erholung ist allerdings nicht zu rechnen. Die akuteste Phase der Rezession scheint nach Ansicht des Managers vorbei zu sein, langsam zeichnet sich eine zaghafte Erholung ab. In solchen Phasen des Marktzyklus entwickeln sich Value-Titel in der Regel deutlich überdurchschnittlich.

Der Manager beurteilt die Positionierung des Teilfonds nach wie vor optimistisch und ist der Ansicht, dass die auf Marktverzerrungen ausgerichteten Positionen auf Value-Titel im US-*Large-Cap*-Segment in den nächsten Jahren attraktive Renditen erzielen werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

Goldman Sachs
PPL
AbbVie
JP Morgan Chase
CF Industries
US Bancorp
Bank of America
Citigroup
Intel
Eaton

Verkäufe

AT&T
Merck
Honeywell International
Edison International
Pfizer
ConAgra Foods
Becton Dickinson
Bank of America
Wells Fargo
Qualcomm

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

F-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	105,96	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,81)	6,24
Betriebskosten	(0,51)	(0,28)
Rendite nach Betriebskosten	(11,32)	5,96
Ausschüttungen	(2,89)	(1,55)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,89	1,55
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	94,64	105,96
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,05)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,68)%	5,96%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	151.906.411	115.421.596
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	160.508.562	108.932.586
Betriebskosten**	0,49%	0,49% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,08%	0,09% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	115,86	106,22
Niedrigster Anteilspreis	71,43	88,75

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	111,48	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(11,24)	12,97
Betriebskosten	(0,53)	(0,22)
Rendite nach Betriebskosten	(11,77)	12,75
Ausschüttungen	(3,01)	(1,27)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	96,70	111,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,04)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,56)%	12,75%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	50.558.116	24.860.068
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	52.284.801	22.299.177
Betriebskosten**	0,49%	0,49% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,08%	0,12% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	120,35	112,50
Niedrigster Anteilspreis	74,20	99,95

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z. B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 4. Dezember 2018 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 25. Januar 2019 aufgelegt

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	107,78	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,97)	8,23
Betriebskosten	(0,85)	(0,45)
Rendite nach Betriebskosten	(11,82)	7,78
Ausschüttungen	(2,91)	(1,58)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,91	1,58
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	95,96	107,78
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,05)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,97)%	7,78%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	25.222	5.389
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	26.285	5.000
Betriebskosten**	0,81%	0,80% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,08%	0,09% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	117,64	108,05
Niedrigster Anteilspreis	72,48	90,42

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	108,95	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(10,97)	10,09
Betriebskosten	(0,85)	(0,26)
Rendite nach Betriebskosten	(11,82)	9,83
Ausschüttungen	(2,92)	(0,88)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	94,21	108,95
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,03)
Performance		
Rendite nach Kosten	(10,85)%	9,83%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	911.796	125.478
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	967.877	115.166
Betriebskosten**	0,81%	0,80% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,08%	0,16% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	117,42	109,95
Niedrigster Anteilspreis	72,35	99,04

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z. B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 6. Dezember 2018 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 8. März 2019 aufgelegt

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigte Staaten von Amerika 98,72% (94,78%)			
Luftfahrt & Verteidigung 1,76% (2,00%)			
Carrier Global	112.684	2.025.503	1,00
Otis Worldwide	33.735	1.550.783	0,76
Automobile & Teile 1,84% (1,04%)			
General Motors	183.332	3.752.401	1,84
Banken 14,51% (19,61%)			
Bank of America	381.000	7.317.198	3,60
Citigroup	139.499	5.768.051	2,84
JP Morgan Chase	118.888	9.042.647	4,44
US Bancorp	247.842	7.383.509	3,63
Getränke 1,26% (1,36%)			
Pepsico	23.999	2.567.132	1,26
Chemie 4,60% (3,46%)			
CF Industries	316.846	7.215.965	3,55
Dow	64.558	2.128.596	1,05
Bau & Baumaterialien 3,98% (2,63%)			
Louisiana-Pacific	217.399	4.511.258	2,22
Vulcan Materials	38.285	3.589.606	1,76
Elektrizität 7,16% (6,12%)			
Clearway Energy	118.484	2.209.349	1,09
NextEra Energy Partners	106.489	4.417.794	2,17
PPL	379.822	7.940.112	3,90
Finanzwerte 1,44% (1,54%)			
Assurant	35.010	2.926.661	1,44
Finanzdienstleistungen 10,56% (4,40%)			
Goldman Sachs	54.672	8.737.078	4,30
Morgan Stanley	223.126	8.722.067	4,29
State Street	39.213	2.016.823	0,99
Vodafone ADR (die jeweils 10 Aktien darstellen)	154.673	1.995.377	0,98
Festnetz-Telekommunikation 1,01% (5,23%)			
AT&T	84.167	2.056.492	1,01
Supermärkte & Drogerien 3,00% (1,51%)			
Archer Daniels Midland	86.516	2.792.375	1,37
CVS Health	63.139	3.317.404	1,63
Allgemeine Industrieunternehmen 2,69% (2,67%)			
Eaton	77.275	5.467.288	2,69
Allgemeiner Einzelhandel 1,45% (1,41%)			
Lowe's	26.994	2.950.421	1,45
Pflegeausstattung & -dienstleistungen 5,75% (2,83%)			
Becton Dickinson Vorzugsaktien	114.994	4.954.905	2,44
Medtronic	90.953	6.741.240	3,31
Produktionstechnik 0,68% (0,00%)			
Trane Technologies	19.264	1.386.490	0,68
Industrietransport 1,79% (0,96%)			
Union Pacific	26.666	3.645.533	1,79
Medien 1,92% (6,04%)			
Lamar Advertising	27.684	1.495.106	0,73
Omnicom	54.604	2.411.573	1,19
Nichtlebensversicherungen 2,64% (3,85%)			
AIG	62.405	1.574.267	0,77
Chubb	37.091	3.796.154	1,87

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Öl- und Gasproduzenten 9,07% (9,80%)			
ConocoPhillips	108.006	3.672.169	1,81
Hess	120.324	5.043.363	2,48
Marathon Petroleum	194.666	5.885.984	2,89
Phillips 66	65.945	3.834.694	1,89
Arzneimittel & Biotechnologie 7,51% (5,45%)			
AbbVie	119.420	9.485.172	4,66
Bristol-Myers Squibb	83.257	3.960.031	1,95
Merck	29.258	1.830.401	0,90
Immobilientrusts 0,79% (0,00%)			
Weyerhaeuser	88.598	1.609.047	0,79
Software & Computerdienstleistungen 1,09% (1,48%)			
IBM	22.740	2.220.628	1,09
Technologie Hardware & Ausrüstung 10,28% (8,12%)			
Applied Materials	72.636	3.551.263	1,75
Cisco Systems	106.490	4.017.938	1,97
Corning	135.109	2.832.084	1,39
Intel	121.145	5.864.100	2,88
L3Harris Technologies	21.561	2.960.537	1,46
Qualcomm	22.829	1.684.461	0,83
Tabak 1,01% (0,00%)			
Philip Morris International	36.131	2.046.624	1,01
Reisen & Freizeit 0,93% (1,37%)			
Las Vegas Sands	51.102	1.882.618	0,93
Anlagenportfolio		200.788.272	98,72
Nettoumlaufvermögen		2.613.273	1,28
Summe Nettovermögen		203.401.545	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Lebensmittelerzeuger und Kanada, die am 30. Juni 2019 1,90% bzw. 1,81% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019* £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(34.005.161)		8.214.492
Ertrag	4	6.870.316		2.223.873	
Aufwendungen	5	(1.010.000)		(322.757)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(319)		(225)	
Nettoertrag vor Steuern		5.859.997		1.900.891	
Besteuerung	6	(953.522)		(335.421)	
Nettoertrag nach Steuern			4.906.475		1.565.470
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(29.098.686)		9.779.962
Ausschüttungen	8		(5.852.075)		(1.867.025)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(34.950.761)		7.912.937

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019* £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		140.412.531		—
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	141.199.927		154.280.401	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(48.010.696)		(23.561.585)	
		93.189.231		130.718.816
Verwässerungsanpassung		72.500		45.116
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(34.950.761)		7.912.937
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		4.678.044		1.735.662
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		203.401.545		140.412.531

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			200.788.272		135.626.707
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	3.961.663		3.930.372	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.497.137		6.593.423	
Summe sonstige Aktiva			5.458.800		10.523.795
Summe der Aktiva			206.247.072		146.150.502
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(390.995)		(165.377)	
Sonstige Kreditoren	12	(2.454.532)		(5.572.594)	
Summe andere Passiva			(2.845.527)		(5.737.971)
Verbindlichkeiten insgesamt			(2.845.527)		(5.737.971)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			203.401.545		140.412.531

* Der Teilfonds wurde am 4. Dezember 2018 aufgelegt, daher wurden für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2019 keine Vergleichszahlen für den Zwölfmonatszeitraum vorgelegt.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7134	—	0,7134	0,6986
Gruppe 2	0,5535	0,1599	0,7134	0,6986
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7346	—	0,7346	0,7379
Gruppe 2	0,4352	0,2994	0,7346	0,7379
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7200	—	0,7200	0,7090
Gruppe 2	0,5832	0,1368	0,7200	0,7090
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7125	—	0,7125	0,7136
Gruppe 2	0,5490	0,1635	0,7125	0,7136

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 1: Vor dem 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7307	—	0,7307	0,6342
Gruppe 2	0,6072	0,1235	0,7307	0,6342
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7592	—	0,7592	0,5334
Gruppe 2	0,4774	0,2818	0,7592	0,5334
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7364	—	0,7364	0,6458
Gruppe 2	0,1837	0,5527	0,7364	0,6458
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7354	—	0,7354	0,1660
Gruppe 2	0,1467	0,5887	0,7354	0,1660

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Equity Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 1: Vor dem 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6891	—	0,6891	0,2199
Gruppe 2	0,5764	0,1127	0,6891	0,2199
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7199	—	0,7199	Entf.
Gruppe 2	0,4516	0,2683	0,7199	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6954	—	0,6954	0,2232
Gruppe 2	0,2687	0,4267	0,6954	0,2232
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6995	—	0,6995	Entf.
Gruppe 2	0,4601	0,2394	0,6995	Entf.

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 1: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7559	—	0,7559	Entf.
Gruppe 2	0,3800	0,3759	0,7559	Entf.
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7958	—	0,7958	Entf.
Gruppe 2	0,4453	0,3505	0,7958	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7624	—	0,7624	Entf.
Gruppe 2	0,7550	0,0074	0,7624	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7703	—	0,7703	Entf.
Gruppe 2	0,7446	0,0257	0,7703	Entf.

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(34.017.110)	9.096.133
Gewinne/(Verluste) aus Devisenkontrakten	33.670	(876.248)
Kontoumsatzgebühren	(21.721)	(5.393)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(34.005.161)	8.214.492

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	6.286	2.534
Dividenden aus anderen Ländern	6.538.887	2.221.339
Aktiendarlehen	345	—
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	59.408	—
US REITS-Dividenden	265.390	—
Gesamtertrag	6.870.316	2.223.873

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	947.665	301.555
Verwaltungsgebühren	63.015	20.102
Aufwendungsobergrenze*	(44.611)	(19.247)
Verwahrgebühren	9.287	1.502
	975.356	303.912
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.784	7.837
Gebühren der Verwahrstelle	26.775	10.923
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	85	85
	34.644	18.845
Summe der Aufwendungen	1.010.000	322.757

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 4 Basispunkten (Bp.) ausschließlich ACD-Gebühr für Aufwendungen, welche den Anteilsklassen F-Anteile (Thesaurierung) und F-Anteile (Ausschüttung) berechnet werden. Die Obergrenze umfasst darüber hinaus Aufwendungen für Kontoumsatzgebühren, welche in Erläuterung 3 ausgewiesen werden, und zwar zusätzlich zu den in dieser Erläuterung aufgeführten Aufwendungen. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	953.522	335.421
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	953.522	335.421
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	5.859.997	1.900.891
Körperschaftssteuer von 20%	1.171.999	380.178
Effekte durch:		
Aus Kapital bezahlter, zu versteuernder Ertrag	3.773	—
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	148.223	48.800
Einbehaltene ausländische Steuern	953.522	335.421
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(4.336)	(3.856)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(1.319.659)	(425.122)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	953.522	335.421
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 985.117£ berücksichtigt (30/06/2019: 244.001£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 197.023£ (30/06/19: 48.800£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	319	225
Summe Zinsen	319	225

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	1.348.767	Entf.
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	1.565.910	248.438
Zwischendividendenausschüttung 31. März	1.577.045	814.067
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	1.536.215	926.443
	6.027.937	1.988.948
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(323.869)	(149.291)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	148.007	27.368
Nettoausschüttung für das Jahr	5.852.075	1.867.025

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	4.906.475	1.565.470
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	945.600	301.555
	5.852.075	1.867.025

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	388.052	154.433
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	879.152	270.404
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	861.627	2.439.723
Erstattungsfähige ausländische Steuer	19.935	8.431
Rechnungsabgrenzungsposten	2.839	6.288
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	1.810.058	1.051.093
Summe Forderungen	3.961.663	3.930.372

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	1.497.137	6.593.423
	1.497.137	6.593.423

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	93.643	64.733
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	124.450	8.506
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	857.969	2.443.615
Noch nicht abgerechnete Käufe	1.378.470	3.055.740
Sonstige Kreditoren	2.454.532	5.572.594

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 669.055£ (30.06.19: 205.087£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	200.788.272	135.626.707

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	10.039.414	(10.039.414)	6.781.335	(6.781.335)
Nettokapitalauswirkung	10.039.414	(10.039.414)	6.781.335	(6.781.335)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	200.788.272	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	200.788.272	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	135.626.707	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	135.626.707	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Zum Bilanzstichtag gab es keine Derivatpositionen.

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen			
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
US-Dollar	200.788.272	238.368	201.026.640	136.443.154
Gesamt	200.788.272	238.368	201.026.640	136.443.154

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
	t	um	um
	£	£	£
US-Dollar	201.026.640	10.580.349	(9.572.697)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
	t	um	um
	£	£	£
US-Dollar	136.443.154	7.181.219	(6.497.293)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000		%	£1.000
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	263.737		87	0,03	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.817		—	—	—
Summe Käufe	265.554		87		—
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	265.641				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000		%	£1.000
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	164.676		77	0,05	4
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.836		—	—	—
Summe Verkäufe	166.512		77		4
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	166.431				

Summe Transaktionskosten 164 4

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,08% 0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	175.411	38	0,02	—	—
Summe Käufe	175.411	38		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	175.449				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	48.923	19	0,04	1	0,00
Summe Verkäufe	48.923	19		1	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	48.903				

Summe Transaktionskosten 57 1

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,05% 0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,04% (30/06/19: 0,02%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 284.074£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 289.896£. Die Sicherheiten werden zu 100,00% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 431 £ (30.06.2019: Keine) und 86 £(30.06.2019: Keine).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Credit Suisse Securities (USA) LLC	284.074	289.896

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit vier Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
F-Anteile (Thesaurierung)	0,45%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,45%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
F-Anteile (Thesaurierung)	108.932.586	90.232.189	(38.656.213)	—	160.508.562
F-Anteile (Ausschüttung)	22.299.177	36.917.405	(6.931.781)	—	52.284.801
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	5.000	27.800	(6.515)	—	26.285
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	115.166	990.343	(137.632)	—	967.877

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon US Opportunities Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Mellon Investments Corporation
Fondsvolumen:	50,11 Mio. £
Vergleichsindex:	Russell 3000 NR
Sektor:	The Investment Association North America

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	0,00%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,00%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,00%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,39%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,00%
Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,31%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,09%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,09%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,00%

Eckdaten: Auflegungsdatum 31. Oktober 1986

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird mindestens 80% seines Vermögens in Aktien (Unternehmensanteile) und aktienähnliche Wertpapiere (Stamm- und Vorzugsaktien, amerikanische und globale Hinterlegungsscheine (Depositary Receipts)) sowie börsennotierte Real Estate Investment Trusts („REITs“) investieren, die an zulässigen US-Märkten notiert oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann zudem bis zu 10% des Portfolios in börsengehandelte Fonds („ETFs“) investieren, die an weltweiten zulässigen Märkten notiert oder gehandelt werden, um ein Engagement an Aktienmärkten bereitzustellen.

Der Teilfonds kann bis zu 20% des Portfolios in Aktien oder aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen (die an zulässigen Märkten notiert oder gehandelt werden) investieren, die weder ihren Sitz in den Vereinigten Staaten haben ihre Geschäftsaktivitäten im Wesentlichen in den Vereinigten Staaten ausüben, einschließlich bis zu 5% des Portfolios in Emittenten mit Sitz in Schwellenländern.

Daneben kann der Teilfonds bis zu 10% des Portfolios in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren (unter anderem in einen anderen Teilfonds oder Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds).

Es liegt in der Verantwortung der Anlageexperten des Anlageverwalters, wesentliche und relevante Erwägungen in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsaspekte („Environmental, Social, Governance („ESG“)“) anzuerkennen und die gewonnen Erkenntnisse entsprechend umzusetzen. ESG-Informationen werden in den Anlageverfahren des Anlageverwalters berücksichtigt, um die Anlageergebnisse zu verbessern. Die Geschäftsleitung beaufsichtigt und unterstützt diese Bemühungen.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoportfolio des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile	14,65%	-3,86%	13,79%
B-Anteile (Thesaurierung)	16,26%	-2,65%	15,26%
B-Anteile (Ausschüttung)	16,27%	-2,64%	15,23%
F-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.	Entf.	Entf.
F-Anteile (Ausschüttung)	16,86%	-2,29%	15,66%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	16,16%	-2,75%	15,14%
Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	16,74%	-2,26%	15,71%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	16,44%	-2,51%	15,43%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	16,45%	-2,50%	15,44%
Ausschüttende Sterling-Anteile	15,49%	-3,29%	14,49%
Russell 3000 NR**	9,73%	Entf.	Entf.
S&P 500 NR	Entf.	13,85%	11,87%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 71 bis 75.

**Mit Wirkung ab 1. Juni 2019 wurde der Vergleichsindex vom S&P 500 NR in den Russell 3000 NR umgewandelt.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 15,49%, während der Russell 3000 TR Index um 9,73% zulegte, jeweils in Pfund Sterling.

Nach den Kursgewinnen in der zweiten Jahreshälfte 2019 verzeichneten die Aktienmärkte im ersten Halbjahr 2020 aufgrund der globalen Folgen der Covid-19-Pandemie erhebliche *Volatilität*. Die US-Notenbank Fed senkte im Juli und September die Zinssätze und berief sich dabei auf den geringen Inflationsdruck im Inland. Die Trump-Administration schloss im Dezember ein erstes Teil-Handelsabkommen mit China, und das Repräsentantenhaus billigte das neue Freihandelsabkommen zwischen den USA, Mexiko und Kanada (USMCA), das an die Stelle des NAFTA-Abkommens trat. Anfang 2020 rief Präsident Donald Trump als Reaktion auf die Coronavirus-Pandemie den nationalen Notstand in den USA aus, und der US-Kongress verabschiedete ein Konjunkturpaket mit einem Volumen von 2 Billionen US-Dollar. Am Ende des zweiten Quartals 2020 erlebten die Märkte das beste Quartal seit mehr als zwei Jahrzehnten, was zum Teil den umfangreichen Stimulierungsmaßnahmen der Fed zu verdanken war. Nachdem die Fed die Zinsen im März auf nahe Null gesenkt hatte, tastete sie das Zinsniveau im zweiten Quartal nicht an, während der US-Dollar kontinuierlich abwertete.

Der Teilfonds übertraf im Berichtszeitraum seine Benchmark deutlich. Die Positionierung und die günstige Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheit trugen am stärksten positiv zum Fondsergebnis bei. *Nicht-Basiskonsumgüter* und *Werkstoffe* setzten sich dagegen an die Spitze der Verlierer gegenüber dem Vergleichsindex.

Der IT-Sektor steuerte den mit Abstand größten positiven Performancebeitrag bei, was vor allem der günstigen Titelauswahl bei IT-Dienstleistern zuzuschreiben war. Eine *Übergewichtung* bei Software unterstützte das relative Ergebnis ebenfalls. Im Gesundheitssektor zahlten sich die günstige Titelauswahl bei medizinischen Geräten und medizinischem Bedarf sowie die Übergewichtung bei Medizintechnik aus.

Nicht-Basiskonsumgüter schmälerten die Wertentwicklung im Vergleich zum Index dagegen am stärksten. Grund war die ungünstige Titelauswahl und eine Übergewichtung von Hotels, Gaststätten und Freizeit. Daneben bremste das mangelnde Engagement bei Internet- und Direktmarketing-Titeln die Sektorergebnisse. Der Werkstoffsektor hinkte vor allem wegen der Positionierung und schwierigen Titelauswahl im Chemiesegment hinterher.

Der Manager stockte während des Berichtszeitraums das Engagement im Sektor Informationstechnologie und Gesundheit auf und reduzierte dagegen das Exposure im Finanzsektor. Im Bereich Informationstechnologie kamen neue Positionen auf Shopify, Slack Technologies, Square und Twilio hinzu. Mehrere Positionen im Finanzsektor wurden verringert und die Positionen auf E*TRADE Financial und Green Dot glattgestellt.

Der Manager betont weiterhin, wie wichtig die Überwachung des weltweiten Geldmengenwachstums ist, da sie entscheidend für die künftige Aktienkursentwicklung ist. In dieser Hinsicht sind die jüngsten Trends sehr ermutigend. Die weltweite Geldmenge wuchs in dem volatilen Quartal bis Juni sprunghaft. In der Vergangenheit signalisierte ein derart starkes Wachstum ein günstiges Aktienumfeld in den Folgemonaten.

Die Aktienkurserholung wird voraussichtlich weiter holprig laufen. Verschiedene reichlich diskutierte Ereignisse könnten kurzfristige Marktverluste verursachen. Eine zweite Welle mit einem Anstieg der coronabedingten Todesfälle, eine langsame Erholung des Beschäftigungswachstums, eine Zunahme fauler Kredite, ein Stillstand bei der wirtschaftlichen Erholung oder das Schreckgespenst höherer Steuern könnten einzeln oder zusammen jederzeit eine negative Marktreaktion auslösen. Solange das Ereignis die Gewinnkurve von Unternehmen nicht massiv nach unten drückt und die US-Währungshüter an ihrer entgegenkommenden Geldpolitik festhalten, geht der Manager davon aus, dass die Kursverluste nur von kurzer Dauer sein werden.

Die operative Hebelwirkung könnte, da sie zu wenig beachtet wird oder nicht glaubwürdig genug ist, erheblichen Einfluss auf die Unternehmensgewinne 2021 haben. Die massiven Kostensenkungen bei Rohstoffen, Löhnen und Gemeinkosten könnten bei einem moderaten Wirtschaftswachstum eine erheblich höhere Rentabilität bescheren, als der Konsens erwartet. Ausgehend vom Wachstum der Weltgeldmenge sieht der Manager gute Chancen dafür, dass das US-Wirtschaftswachstum die vorsichtigen Prognosen für das kommende Jahr übertreffen wird.

Der Teilfonds identifiziert basierend auf dem inneren Wert weiterhin eine Vielzahl interessanter potenzieller Anlagemöglichkeiten. Abhängig vom Kapitalisierungsspektrum finden sich die attraktivsten erwarteten Jahresrenditen in den Sektoren Baustoffe, Kupferproduktion, Daten- und Informationsanbieter, Forstprodukte, Goldbergbau, Gesundheitsdienstleister, Hausbau, Nischensoftware, Halbleiter und Spezialchemie. In den Sektoren Banken, Hotels, Maschinenbau, REITs, Einzelhandel, Kreditgeber und Versorger ist das Ertragspotenzial nach Auffassung des Managers dagegen weniger attraktiv.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
SPDR Trust Series 1	SPDR Trust Series 1
Vanguard S&P 500 ETF	Vanguard S&P 500 ETF
Alphabet „C“-Aktien	IBM
Ollie's Bargain Outlet	Southwest Airlines
Taylor Morrison Home	Palo Alto Networks
Rockwell Automation	Knight-Swift Transportation
Slack Technology	O'Reilly Automotive
Norbord	Dexcom
Shopify	NextEra Energy
Construction Partners	BlackRock

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Euro (Thes.)	30.06.2020^(c)	30.06.2019^(b)	30.06.2018^(a)
Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	138,68	144,26	128,06
Rendite vor Betriebskosten*	21,76	(2,54)	19,09
Betriebskosten	(3,06)	(3,04)	(2,89)
Rendite nach Betriebskosten	18,70	(5,58)	16,20
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	157,38	138,68	144,26
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,13)	(0,12)
Performance			
Rendite nach Kosten	13,48%	(3,87%)	(12,65%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	738.255	946.416	765.864
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	516.029	762.671	600.318
Betriebskosten**	2,18%	2,15%	2,14%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	161,79	154,97	134,13
Niedrigster Anteilspreis	102,79	115,48	110,23

B-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	228,15	231,85	201,97
Rendite vor Betriebskosten*	40,28	(1,49)	31,95
Betriebskosten	(2,30)	(2,21)	(2,07)
Rendite nach Betriebskosten	37,98	(3,70)	29,88
Ausschüttungen	(0,35)	(0,98)	(0,13)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,35	0,98	0,13
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	266,13	228,15	231,85
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,21)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,65%	(1,60%)	14,79%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	884.245	2.281.359	1.573.576
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	332.257	999.949	678.712
Betriebskosten**	1,01%	0,97%	0,96%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	268,36	255,15	243,66
Niedrigster Anteilspreis	173,38	189,99	198,47

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,13075

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020

1,1001

b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,1176

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	225,71	230,32	200,92
Rendite vor Betriebskosten*	39,89	(1,44)	31,73
Betriebskosten	(2,30)	(2,20)	(2,08)
Rendite nach Betriebskosten	37,59	(3,64)	29,65
Ausschüttungen	(0,34)	(0,97)	(0,25)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	262,96	225,71	230,32
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,21)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,65%	(1,58%)	14,76%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.221.152	643.289	571.202
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.224.960	285.012	248.000
Betriebskosten**	1,02%	0,97%	0,97%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	265,51	253,51	242,33
Niedrigster Anteilspreis	171,54	188,76	197,38

F-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	103,69	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(5,15)	3,74
Betriebskosten	(0,01)	(0,05)
Rendite nach Betriebskosten	(5,16)	3,69
Ausschüttungen	—	(0,18)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	0,18
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,53	103,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,01)
Performance		
Rendite nach Kosten	(4,98%)	3,69%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—	5.185
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—	5.000
Betriebskosten**	—	0,44% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	—	0,90% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	112,49	104,00
Niedrigster Anteilspreis	95,47	95,86

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 24. Mai 2019 aufgelegt und am 29. Oktober 2019 geschlossen.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	182,54	186,28	162,43
Rendite vor Betriebskosten*	32,38	(1,16)	25,76
Betriebskosten	(0,91)	(1,12)	(1,08)
Rendite nach Betriebskosten	31,47	(2,28)	24,68
Ausschüttungen	(1,18)	(1,46)	(0,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	212,83	182,54	186,28
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,17)	(0,16)
Performance			
Rendite nach Kosten	17,24%	(1,22%)	15,19%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.271	203.172	133.535
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.416	111.304	71.685
Betriebskosten**	0,50%	0,61%	0,62%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	215,79	205,16	196,62
Niedrigster Anteilspreis	139,23	152,92	159,73

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	241,84	246,00	214,52
Rendite vor Betriebskosten*	42,70	(1,57)	33,93
Betriebskosten	(2,70)	(2,59)	(2,45)
Rendite nach Betriebskosten	40,00	(4,16)	31,48
Ausschüttungen	(0,12)	(0,79)	(0,07)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,12	0,79	0,07
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	281,84	241,84	246,00
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,17)	(0,23)	(0,21)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,54%	(1,69%)	14,67%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	85.767	81.388	74.366
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	30.431	33.654	30.230
Betriebskosten**	1,12%	1,07%	1,07%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	284,20	270,69	258,55
Niedrigster Anteilspreis	183,66	201,50	210,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	259,99	263,12	228,33
Rendite vor Betriebskosten*	46,13	(1,65)	36,18
Betriebskosten	(1,61)	(1,48)	(1,39)
Rendite nach Betriebskosten	44,52	(3,13)	34,79
Ausschüttungen	(1,43)	(2,15)	(1,28)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,43	2,15	1,28
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	304,51	259,99	263,12
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,18)	(0,24)	(0,22)
Performance			
Rendite nach Kosten	17,13%	(1,19%)	15,24%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	15.142	12.928	13.085
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.973	4.973	4.973
Betriebskosten**	0,62%	0,57%	0,57%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	307,03	289,82	276,53
Niedrigster Anteilspreis	198,16	216,07	224,56

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	234,67	238,12	207,13
Rendite vor Betriebskosten*	41,46	(1,53)	32,81
Betriebskosten	(1,99)	(1,92)	(1,82)
Rendite nach Betriebskosten	39,47	(3,45)	30,99
Ausschüttungen	(0,69)	(1,35)	(0,62)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,69	1,35	0,62
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	274,14	234,67	238,12
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,22)	(0,20)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,82%	(1,45%)	14,96%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	9.435.525	50.305.494	89.614.322
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.441.887	21.436.854	37.634.188
Betriebskosten**	0,85%	0,82%	0,82%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	276,43	262,13	250,24
Niedrigster Anteilspreis	178,53	195,28	203,60

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	228,85	233,55	203,67
Rendite vor Betriebskosten*	40,52	(1,48)	32,29
Betriebskosten	(1,99)	(1,89)	(1,79)
Rendite nach Betriebskosten	38,53	(3,37)	30,50
Ausschüttungen	(0,69)	(1,33)	(0,62)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	266,69	228,85	233,55
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,21)	(0,20)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,83%	(1,44%)	14,98%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	6.544.756	7.241.145	8.469.588
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.454.105	3.164.131	3.626.480
Betriebskosten**	0,87%	0,82%	0,82%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	269,61	257,12	246,09
Niedrigster Anteilspreis	174,11	191,54	200,21

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Ausschüttende Sterling			
Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	250,97	256,73	225,15
Rendite vor Betriebskosten*	44,06	(1,63)	35,52
Betriebskosten	(4,22)	(4,13)	(3,94)
Rendite nach Betriebskosten	39,84	(5,76)	31,58
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	290,81	250,97	256,73
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,17)	(0,24)	(0,22)
Performance			
Rendite nach Kosten	15,87%	(2,24%)	14,03%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	29.175.100	30.535.018	37.213.347
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	10.032.373	12.166.624	14.495.145
Betriebskosten**	1,69%	1,64%	1,64%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,09%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	293,28	282,23	269,87
Niedrigster Anteilspreis	189,82	209,72	220,93

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Banken 0,75% (0,00%)			
Svb Financial	2.162	377.125	0,75
Chemie 1,16% (2,25%)			
CF Industries	25.429	579.129	1,16
Bau & Baumaterialien 2,17% (0,00%)			
Construction Partners	31.358	450.727	0,90
Norbord	34.375	635.420	1,27
Elektrizität 3,46% (3,46%)			
NextEra Energy	8.925	1.734.076	3,46
Elektronische & Elektrische Ausrüstung 0,90% (0,00%)			
Roper Industries	1.441	452.756	0,90
Festnetz-Telekommunikation 0,74% (0,00%)			
Zoom Video Communications	1.815	372.430	0,74
Finanzdienstleistungen 5,02% (11,07%)			
Ares Management	19.817	636.081	1,27
BlackRock	4.271	1.878.500	3,75
Supermärkte & Drogerien 1,37% (0,00%)			
Grocery Outlet	20.809	687.121	1,37
Allgemeiner Einzelhandel 10,51% (8,82%)			
National Vision	30.945	763.858	1,53
Ollie's Bargain Outlet	13.727	1.084.073	2,16
O'Reilly Automotive	3.916	1.334.597	2,66
PayPal	14.784	2.084.190	4,16
Pflegeausstattung & -dienstleistungen 19,04% (9,50%)			
Abiomed	4.304	841.084	1,68
Alcon	20.964	972.020	1,94
Align Technology	2.508	557.054	1,11
Alphabet „C“-Aktien	1.550	1.773.292	3,54
Dexcom	8.086	2.651.967	5,29
Teladoc	8.693	1.342.434	2,68
UnitedHealth	2.035	485.198	0,97
Zimmer	9.478	915.353	1,83
Produktionstechnik 0,68% (1,51%)			
Rockwell Automation	1.989	342.779	0,68
Industriemetalle & Bergbau 2,20% (2,58%)			
Freeport McMoRan	117.727	1.101.428	2,20
Industrietransport 1,03% (2,91%)			
Knight-Swift Transportation	15.264	515.141	1,03
Medien 1,00% (0,00%)			
Disney	5.573	502.499	1,00
Nicht-Eigenkapital-Anlageinstrumente 1,97% (2,25%)			
SPDR Trust Series 1	3.962	989.410	1,97
Öl- und Gasproduzenten 3,38% (9,95%)			
Hess	23.500	984.999	1,97
Valero Energy	14.864	707.472	1,41
Haushaltswaren & Heimwerkerbedarf 0,65% (0,00%)			
Taylor Morrison Home	20.950	326.899	0,65
Arzneimittel & Biotechnologie 4,52% (5,36%)			
Biogen	1.877	405.979	0,81
Horizon Pharma	12.898	579.763	1,16
Sarepta Therapeutics	9.864	1.279.302	2,55

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Software 27,38% (24,37%)			
Bandwidth	14.336	1.470.612	2,93
Everbridge	8.441	943.977	1,88
HubSpot	3.469	629.676	1,26
Palo Alto Networks	4.614	857.787	1,71
Proofpoint	5.780	519.012	1,04
Rapid7	19.199	792.604	1,58
Salesforce.com	11.393	1.728.406	3,45
Slack Technologies	57.235	1.439.676	2,87
Splunk	8.294	1.332.236	2,66
Square	15.521	1.317.074	2,63
Twilio	7.789	1.381.545	2,76
Twitter	54.282	1.308.286	2,61
Supportdienste 4,00% (1,46%)			
Global Payments	4.629	635.345	1,27
Shopify	1.780	1.367.413	2,73
Technologie, Hardware & Ausrüstung 4,30% (5,50%)			
Advanced Micro Devices	18.443	784.678	1,57
Broadcom	5.358	1.367.556	2,73
Reisen & Freizeit 1,31% (8,69%)			
Live Nation Entertainment	5.421	194.359	0,39
Wynn Resorts	7.629	459.926	0,92
Anlagenportfolio		48.874.324	97,54
Nettoumlaufvermögen		1.232.889	2,46
Summe Nettovermögen		50.107.213	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinn/(-verlust)	3		5.433.321		(3.938.184)
Ertrag	4	652.448		1.682.279	
Aufwendungen	5	(744.561)		(1.237.789)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(2.112)		(123)	
Netto(aufwendungen)/-ertrag vor Steuern		(94.225)		444.367	
Besteuerung	6	(89.962)		(235.786)	
Netto(aufwendungen)/-ertrag nach Steuern			(184.187)		208.581
Gesamterträge vor Ausschüttungen			5.249.134		(3.729.603)
Ausschüttungen	8		(49.648)		(425.866)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			5.199.486		(4.155.469)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		92.255.394		138.428.885
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	77.161.410		95.057.005	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(124.618.465)		(137.423.955)	
		(47.457.055)		(42.366.950)
Verwässerungsanpassung		84.335		48.601
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		5.199.486		(4.155.469)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		25.053		300.327
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		50.107.213		92.255.394

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			48.874.324		91.960.355
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	2.972.625		3.769.547	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.497.346		1.041.332	
Summe sonstige Aktiva			4.469.971		4.810.879
Summe der Aktiva			53.344.295		96.771.234
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(21.071)		(46.402)	
Sonstige Kreditoren	12	(3.216.011)		(4.469.438)	
Summe andere Passiva			(3.237.082)		(4.515.840)
Verbindlichkeiten insgesamt			(3.237.082)		(4.515.840)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			50.107.213		92.255.394

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon US Opportunities Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3453	—	0,3453	0,9750
Gruppe 2	0,3453	0,0000	0,3453	0,9750
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3415	—	0,3415	0,9688
Gruppe 2	0,3415	0,0000	0,3415	0,9688
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	0,1786
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	0,1786
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1837	—	1,1837	1,4621
Gruppe 2	1,1837	0,0000	1,1837	1,4621
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1218	—	0,1218	0,7886
Gruppe 2	0,1218	0,0000	0,1218	0,7886
Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4345	—	1,4345	2,1496
Gruppe 2	1,4345	0,0000	1,4345	2,1496
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6914	—	0,6914	1,3537
Gruppe 2	0,5683	0,1231	0,6914	1,3537
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6865	—	0,6865	1,3278
Gruppe 2	0,4764	0,2101	0,6865	1,3278
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vor Zeitraum 30.06.2019
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne/(-verluste)

Die Nettokapitalgewinne/(-verluste) aus Anlagen im Jahresverlauf enthalten:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne/(Verluste) aus nicht-derivativen Wertpapieren	5.520.058	(3.727.535)
Verluste aus Devisenkontrakten	(63.770)	(191.946)
Kontoumsatzgebühren	(22.967)	(18.703)
Nettokapitalgewinne/(-verluste)	5.433.321	(3.938.184)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	4.227	3.802
Dividenden aus anderen Ländern	636.490	1.651.721
Aktiendarlehen	11.731	26.756
Gesamtertrag	652.448	1.682.279

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	679.966	1.145.005
Verwaltungsgebühren	39.569	60.366
Verwahrgebühren	2.260	4.757
	721.795	1.210.128
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.037	6.121
Gebühren der Verwahrstelle	15.645	21.587
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(47)
	22.766	27.661
Summe der Aufwendungen	744.561	1.237.789

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	89.962	235.786
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	89.962	235.786
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist höher (2019 höher) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Netto(aufwendungen)/-ertrag vor Steuern	(94.225)	444.367
Körperschaftssteuer von 20%	(18.845)	88.873
Effekte durch:		
Aus Kapital bezahlte Körperschaftsteuer auf Offshore-Fonds	60.797	157.504
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	85.346	83.967
Einbehaltene ausländische Steuern	89.962	235.786
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(127.298)	(330.344)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	89.962	235.786
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 6.366.791£ berücksichtigt (30/06/2019: 5.940.061 £), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 1.273.358£ (30/06/19: 1.188.012£). Verbindlichkeiten für latente Steuern für nicht realisierte Gewinne aus nicht berichtenden ausländischen Fonds in Höhe von £ 0 (30.06.19: £ 0) wurden in der Bilanz nicht berücksichtigt.		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	2.112	123
Summe Zinsen	2.112	123

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	46.124	346.729
	46.124	346.729
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	157.224	106.493
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(153.700)	(27.356)
Nettoausschüttung für das Jahr	49.648	425.866

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Netto(aufwendungen)/-ertrag nach Steuern	(184.187)	208.581
Aus Kapital bezahlte Körperschaftsteuer auf Offshore-Fonds	83.254	134.999
Ausgleich für Umrechnungen	14.046	914
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	136.535	81.372
	49.648	425.866

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	5.288	52.454
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.618.629	14.679
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	348.418	479.795
Erstattungsfähige ausländische Steuer	290	—
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	3.222.619
Summe Forderungen	2.972.625	3.769.547

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	1.497.346	1.041.332
	1.497.346	1.041.332

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	68.665	94.185
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	2.799.525	100.294
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	347.821	480.559
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	3.794.400
Sonstige Kreditoren	3.216.011	4.469.438

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 236.596£ (30.06.19: 173.679£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	48.874.324	91.960.355

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	2.443.716	(2.443.716)	4.598.018	(4.598.018)
Nettokapitalauswirkung	2.443.716	(2.443.716)	4.598.018	(4.598.018)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	48.874.324	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	48.874.324	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	91.960.355	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	91.960.355	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen			
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Kanadischer Dollar	—	5.898	5.898	3.703
Euro	—	25.318	25.318	87.219
US-Dollar	48.874.324	537.607	49.411.931	92.094.878
Gesamt	48.874.324	568.823	49.443.147	92.185.800

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer	Auswirkungen
	t	Verringerung der	eines Anstiegs der
Devisen	£	Basiswährung um	Basiswährung um
		5%	5%
		£	£
US-Dollar	49.411.931	2.600.628	(2.352.949)

30. Juni 2019

	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer	Auswirkungen
	t	Verringerung der	eines Anstiegs der
Devisen	£	Basiswährung um	Basiswährung um
		5%	5%
		£	£
US-Dollar	92.094.878	4.847.099	(4.385.470)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000		%	£1.000
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	46.300	14	0,03	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	28.831	1	0,00	—	—
Summe Käufe	75.131	15			
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	75.146				

Verkäufe	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000		%	£1.000
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	93.921	24	0,03	2	0,00
Organismen für gemeinsame Anlagen	29.932	1	0,00	1	0,00
Summe Verkäufe	123.853	25		3	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	123.825				

Summe Transaktionskosten 40 3

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,07% 0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	108.580	36	0,03	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	92.161	7	0,01	—	—	
Summe Käufe	200.741	43				
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	200.784					

Verkäufe	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	144.234	57	0,04	2	0,00	
Organismen für gemeinsame Anlagen	95.855	7	0,01	1	0,00	
Summe Verkäufe	240.089	64		3		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	240.022					

Summe Transaktionskosten

107

3

Summe der Transaktionskosten

als ein Prozentsatz des Nettovermögens

0,09%

0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,06% (30/06/19: 0,03%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 7.351.342€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 7.833.524€. Die Sicherheiten werden zu 87,59% in Schuldverschreibungen und 12,41% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 12.469.990€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 13.407.289€. Die Sicherheiten werden zu 49,66% in Schuldverschreibungen und 50,34% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 14.664€ (30.06.19: 33.445€) und 2.933€ (30/06/19: 6.689€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene	Im Namen des Teilfonds
	Sicherheiten am	gehaltene Sicherheiten
	Jahresende	am Jahresende
	£	£
Barclays Bank PLC	796.280	847.291
Citigroup Global Markets Inc.	309.859	320.703
Credit Suisse Securities (USA) LLC	464.879	474.407
HSBC Bank PLC	89.809	99.475
JP Morgan Securities LLC	3.457.579	3.527.617
Merrill Lynch International	413.486	439.180
TD Prime Services LLC	95.606	97.524
UBS AG	1.723.844	2.027.327

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit neun Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	2,00%	0,10%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,40%	0,03%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	762.671	6.605.970	(6.852.612)	—	516.029
B-Anteile (Thesaurierung)	999.949	4.770.460	(5.438.152)	—	332.257
B-Anteile (Ausschüttung)	285.012	36.424	(43.263)	946.787	1.224.960
F-Anteile (Thesaurierung)	5.000	—	(5.000)	—	—
F-Anteile (Ausschüttung)	111.304	—	(107.888)	—	3.416
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	33.654	3.441	(6.690)	26	30.431
Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	4.973	—	—	—	4.973
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	21.436.854	6.849.729	(24.844.696)	—	3.441.887
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	3.164.131	119.547	(829.967)	394	2.454.105
Ausschüttende Sterling-Anteile	12.166.624	16.523.823	(17.800.598)	(857.476)	10.032.373

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Corporate Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Insight Investment Management (Global) Limited
Fondsvolumen:	26,98 Mio. £
Vergleichsindex:	Markit iBoxx Sterling Collateralized & Corporate TR +1,5%
Sektor:	The Investment Association £ Corporate Bond

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	1,62%
B-Anteile (Ausschüttung)	1,63%
F-Anteile (Thesaurierung)	1,97%
F-Anteile (Ausschüttung)	1,97%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,82%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,82%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,25%

Eckdaten: Auflegungsdatum 3. November 1997 (seit Oktober 2014 von Insight verwaltet)

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Generierung einer Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum an.

Der Teilfonds zielt auf die Outperformance des Markit iBoxx GBP Collateralized & Corporate Index um 1,5% pro Jahr vor Gebühren auf einer rollierenden, annualisierten Dreijahresbasis an (d. h. über einen Zeitraum von drei Jahren, unabhängig davon, an welchem Tag die erste Anlage getätigt wird). Eine positive Rendite kann jedoch nicht zugesichert werden, und ein Kapitalverlust kann eintreten.

Anlagepolitik

Um sein Anlageziel zu erreichen, investiert der Teilfonds in der Regel mindestens 80% seines Vermögens direkt oder indirekt in auf Pfund Sterling lautende (oder in Pfund Sterling abgesicherte) Unternehmensanleihen mit Investment-Grade und forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities, ABS). Anlagen können in fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln getätigt werden.

Der Teilfonds kann auch in Unternehmensanleihen mit Sub-Investment-Grade und andere festverzinsliche Wertpapiere (wie Staatsanleihen), Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem einen anderen Teilfonds oder Teilfonds der Gesellschaft), Barmittel und Barmitteläquivalente, Geldmarktinstrumente (einschließlich Einlagen und Darlehen), andere übertragbare Wertpapiere (wie Commercial Paper und Einlagezertifikate) und Derivate investieren.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Eine Anlage in Derivaten kann eine Hebelung bewirken und somit die Schwankungen des Nettoinventarwerts des Teilfonds verstärken.

Der ACD hält die Outperformance des Markit iBoxx Sterling Collateralized & Corporate Index für einen angemessenen Referenzwert, da der Index den Rentenmarkt für auf Pfund Sterling lautende Anleihen mit Investment-Grade repräsentiert. Das Outperformance-Ziel wird gerade überprüft.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	7,21%	5,37%	-0,16%
B-Anteile (Ausschüttung)	7,20%	5,37%	-0,16%
F-Anteile (Thesaurierung)	7,59%	5,74%	0,19%
F-Anteile (Ausschüttung)	7,58%	5,73%	0,19%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	7,42%	5,58%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	7,42%	5,58%	0,04%
Ausschüttende Sterling-Anteile	6,81%	4,98%	-0,52%
X-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.	6,13%	0,55%
Markit iBoxx Sterling Collateralized & Corporate TR +1,5%	8,16%	6,57%	0,42%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 91 bis 94.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse Ausschüttende Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 6,81%, während der Markt iBoxx Sterling Collateralized & Corporate TR Index +1,5% p.a. ein Plus von 8,16% verbuchte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber hinter der Performance seines Vergleichsindex zurück.

Die Märkte für Pfund Sterling-Anleihen legten im Berichtszeitraum zu und erholten sich von einem heftigen coronabedingten Ausverkauf im März. Unterstützt wurden sie dabei von den zunehmend milden Tönen der Zentralbanken und großzügigen fiskalpolitischen Hilfspaketen weltweit. Gleichzeitig trieb das verlangsamte weltwirtschaftliche Wachstum die Ausfälle in die Höhe, da die Pandemie, der sino-amerikanische Handelskonflikt und der Brexit den Marktteilnehmern weiter Sorgen bereiteten. Im März weiteten sich die Kreditspreads deutlich, da die Lockdowns einen plötzlichen Konjunkturabschwung bescherten. Im gesamten Berichtszeitraum verengten sie sich jedoch, als die Renditen von Anleihen fielen. Unternehmensanleihen profitierten von der zunehmenden Risikobereitschaft der Anleger, als die Volkswirtschaften allmählich wieder hochgefahren wurden und verschiedene Zentralbanken umfangreiche Anleihekaufprogramme auflegten.

Die Strategie des Teilfonds bei Unternehmensanleihen zahlte sich im Berichtszeitraum aus. Insbesondere profitierte der Manager von der Übergewichtung bei Investment-Grade-Anleihen, da sich die Spreads bis Ende 2019 weiter verengten. Hierzu trug auch die aufgehellte Stimmung gegenüber dem Brexit und ein klares Ergebnis bei den britischen Parlamentswahlen bei. Mit dem Ausbruch der Pandemie im März weiteten sich die Kreditspreads rasant, um sich danach wieder zu verengen, nachdem der Ausverkauf sich erneut positiv auf die Performance auswirkte. Gegen Ende des Berichtszeitraums schälerte die Sektorallokation das Fondsergebnis allerdings, da sich die relativ defensive Positionierung des Teilfonds als Nachteil erwies, weil sich Sektoren mit höherem Beta an die Spitze der Marktrally setzten. Die Titelauswahl in verschiedenen Sektoren bescherte im Berichtszeitraum ebenfalls Wertzuwachs.

Der Teilfonds beteiligte sich aktiv am Primärmarkt und eröffnete Positionen in verschiedenen Sektoren und Währungen. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Übergewichtung auf das Kreditrisiko durch den Verkauf zyklischer Titel (zum Beispiel im Industrie- und Finanzsektor) sowie von Titeln reduziert, die besonders stark unter längeren Lockdown-Phasen gelitten hatten. Die Käufe konzentrierten sich auf nicht-zyklische Sektoren (wie Telekommunikation, Nahrungsmittel und Getränke, Versorger und Transport) und Unternehmen mit soliden Bilanzen, die nach Ansicht des Managers am besten gewappnet sind, um die coronabedingten Turbulenzen zu überstehen.

Mit Blick auf die Zukunft geht der Manager davon aus, dass der Kreditmarkt attraktiv bewertet ist und hält daher bis auf Weiteres an der Positionierung des Teilfonds auf das Kreditrisiko fest. Der Manager rechnet jedoch weiterhin damit, dass die Unsicherheit und das Risiko von Negativschlagzeilen aufgrund der anhaltenden Auswirkungen von Covid-19 hoch bleiben werden, insbesondere das Risiko einer zweiten Coronawelle. Der Manager ist überzeugt, dass die Titelauswahl, das Vermeiden titelspezifischer Risiken und die Identifizierung von Chancen durch sorgfältige Unternehmensanalysen maßgeblich für Ergebnisverbesserungen sein werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2040
UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2047
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044
Reassure 5.867% Bonds 13/6/2029
Rothsay Life 3.375% Bonds 12/7/2026
Banco Santander 1.75% European Medium Term Notes 17/2/2027
UK Treasury 1.625% Gilts 22/10/2071
Rothsay Life 8% Bonds 30/10/2025
UK Treasury 4.5% Gilts 7/12/2042
UK Treasury 4.75% Gilts 7/12/2038

Verkäufe

UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2040
Électricité de France 5,5% Senior European Medium Term Bonds 17.10.2041
ABP Finance 6.25% Guaranteed European Medium Term Bonds 14/12/2026
UK Treasury 4.5% Gilts 7/12/2042
CPUK Finance 3,69% European Medium Term Notes 28.2.2047
M&G 6.25% Bonds 20/10/2068
Glencore Finance Europe 3.125% European Medium Term Notes 26/3/2026
Ford Motor Credit 4.535% European Medium Term Notes 6/3/2025
Barclays 3.25% European Medium Term Notes 17/1/2033
Telereal Securitisation 4.01% Asset Backed Notes 10/12/2033

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	135,77	128,91	129,06
Rendite vor Betriebskosten*	10,91	8,06	1,03
Betriebskosten	(1,32)	(1,20)	(1,18)
Rendite nach Betriebskosten	9,59	6,86	(0,15)
Ausschüttungen	(2,93)	(3,20)	(2,96)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,93	3,20	2,96
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	145,36	135,77	128,91
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	7,06%	5,32%	(0,12%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	146.518	70.236	90.060
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	100.794	51.732	69.861
Betriebskosten**	0,94%	0,92%	0,90%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	147,48	136,57	133,52
Niedrigster Anteilspreis	126,69	126,00	128,50

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	113,47	110,40	113,07
Rendite vor Betriebskosten*	9,03	6,80	0,94
Betriebskosten	(1,10)	(1,02)	(1,04)
Rendite nach Betriebskosten	7,93	5,78	(0,10)
Ausschüttungen	(2,43)	(2,71)	(2,57)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	118,97	113,47	110,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	6,99%	5,24%	(0,09%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.467.432	1.087.919	1.004.340
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.755.240	958.799	909.741
Betriebskosten**	0,94%	0,92%	0,91%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	121,43	114,82	116,28
Niedrigster Anteilspreis	104,70	107,21	110,84

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

F-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	117,92	111,58	111,31
Rendite vor Betriebskosten*	9,50	6,98	0,89
Betriebskosten	(0,71)	(0,64)	(0,62)
Rendite nach Betriebskosten	8,79	6,34	0,27
Ausschüttungen	(2,98)	(3,17)	(2,97)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,98	3,17	2,97
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	126,71	117,92	111,58
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	7,45%	5,68%	0,24%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	30.438	18.791	25.569
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	24.022	15.935	22.915
Betriebskosten**	0,58%	0,57%	0,55%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	128,54	118,61	115,38
Niedrigster Anteilspreis	110,33	109,22	110,93

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	105,12	102,28	104,75
Rendite vor Betriebskosten*	8,35	6,29	0,86
Betriebskosten	(0,63)	(0,58)	(0,58)
Rendite nach Betriebskosten	7,72	5,71	0,28
Ausschüttungen	(2,63)	(2,87)	(2,75)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	110,21	105,12	102,28
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	7,34%	5,58%	0,27%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	255.340	259.689	288.238
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	231.682	247.040	281.815
Betriebskosten**	0,58%	0,57%	0,55%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	112,58	106,46	107,80
Niedrigster Anteilspreis	97,07	99,38	102,76

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	139,91	132,58	132,48
Rendite vor Betriebskosten*	11,26	8,30	1,05
Betriebskosten	(1,07)	(0,97)	(0,95)
Rendite nach Betriebskosten	10,19	7,33	0,10
Ausschüttungen	(3,31)	(3,56)	(3,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,31	3,56	3,31
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	150,10	139,91	132,58
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	7,28%	5,53%	0,07%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.166.631	1.848.456	1.738.715
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.443.452	1.321.168	1.311.441
Betriebskosten**	0,74%	0,72%	0,71%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	152,27	140,73	137,19
Niedrigster Anteilspreis	130,75	129,70	132,01

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	115,21	112,09	114,80
Rendite vor Betriebskosten*	9,16	6,91	0,94
Betriebskosten	(0,87)	(0,81)	(0,81)
Rendite nach Betriebskosten	8,29	6,10	0,13
Ausschüttungen	(2,71)	(2,98)	(2,84)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	120,79	115,21	112,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	7,20%	5,44%	0,11%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.339.857	7.919.420	8.843.483
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.076.547	6.873.966	7.889.465
Betriebskosten**	0,73%	0,72%	0,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	123,35	116,64	118,10
Niedrigster Anteilspreis	106,35	108,89	112,59

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Ausschüttende Sterling-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	93,69	91,16	93,36
Rendite vor Betriebskosten*	7,45	5,60	0,76
Betriebskosten	(1,25)	(1,17)	(1,19)
Rendite nach Betriebskosten	6,20	4,43	(0,43)
Ausschüttungen	(1,65)	(1,90)	(1,77)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,24	93,69	91,16
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	6,62%	4,86%	(0,46%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	12.574.177	16.262.722	17.648.911
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	12.799.891	17.357.206	19.359.809
Betriebskosten**	1,30%	1,28%	1,27%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	100,20	94,73	95,94
Niedrigster Anteilspreis	86,38	88,47	91,46

	30.06.2020***	30.06.2019	30.06.2018
	(Pence)	(Pence)	(Pence)
X-Anteile			
(Thesaurierung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	107,48	101,32	100,72
Rendite vor Betriebskosten*	7,57	6,37	0,79
Betriebskosten	(0,15)	(0,21)	(0,19)
Rendite nach Betriebskosten	7,42	6,16	0,60
Ausschüttungen	(1,65)	(3,26)	(3,05)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,65	3,26	3,05
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	114,90	107,48	101,32
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	6,90%	6,08%	0,59%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—	5.374	5.066
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—	5.000	5.000
Betriebskosten**	—	0,20%	0,19%
Direkte Transaktionskosten*	—	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	116,30	108,11	104,59
Niedrigster Anteilspreis	107,72	99,34	100,38

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

**** Die Anteilklasse wurde am 28. Februar 2020 geschlossen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 5,05% (1,20%)			
UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2047	440.000£	534.457	1,98
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044	300.000£	471.022	1,74
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2040	210.000£	358.003	1,33
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 77,58% (85,09%)			
A2Dominion Housing 3,5% European Medium Term Notes 15.11.2028	142.000£	156.586	0,58
AA Bond 6,269% Bond 2.7.2043	159.000£	160.431	0,59
Abertis Infraestructuras 3.375% European Medium Term Notes 27/11/2026	100.000£	103.379	0,38
ABP Finance 6.25% Guaranteed European Medium Term Bonds 14/12/2026	100.000£	118.898	0,44
America Movil 5.75% Guaranteed Bonds 28/6/2030	50.000£	66.845	0,25
Anheuser-Busch InBev 2,25% European Medium Term Notes 24.05.2029	140.000£	144.586	0,54
Annington Funding 3.685% Bonds 12/7/2034	£247.000	282.300	1,05
Aster Treasury 4.5% Senior Notes 18/12/2043	100.000£	149.554	0,55
AT&T 4,25% Senior Bonds 1.6.2043	251.000£	308.255	1,14
AT&T 7% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 26.4.2040	200.000£	324.893	1,20
Aviva 4.375% European Medium Term Notes 12/9/2049	140.000£	150.403	0,56
Banco Santander 1.75% European Medium Term Notes 17/2/2027	400.000£	390.992	1,45
Banque Federative du Credit Mutuel 1.25% Bonds 5/12/2025	200.000£	202.285	0,75
Barclays 3% European Medium Term Notes 8/5/2026	200.000£	208.652	0,77
Barclays 3,25% European Medium Term Notes 12.2.2027	100.000£	106.129	0,39
BNP Paribas 1.875% Bonds 14/12/2027	200.000£	200.755	0,74
BNP Paribas 3.375% European Medium Term Notes 23/1/2026	338.000£	368.574	1,37
BPCE 1,375% European Medium Term Notes 23/12/2026	200.000£	201.991	0,75
BPCE 5.25% Subordinated Notes 16/4/2029	100.000£	122.265	0,45
Broadgate Financing 5.098% Bond 5/4/2035	92.000£	110.792	0,41
Chancellor Masters and Scholars of the University of Oxford 2.544% Bonds 8/12/2117	100.000£	149.786	0,56
Citigroup 1.75% Bonds 23/10/2026	180.000£	182.803	0,68
Citigroup 6,8% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 25.6.2038	58.000£	97.702	0,36
Clarion Funding 1.875% European Medium Term Notes 22/1/2035	200.000£	203.358	0,75
Comcast 1.5% Bonds 20/2/2029	109.000£	111.511	0,41
Crédit Agricole 7,375% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 18.12.2023	100.000£	118.001	0,44
Credit Suisse 2.25% European Medium Term Notes 9/6/2028	120.000£	120.587	0,45
Danske Bank A/S 2.25% European Medium Term Notes 14/1/2028	164.000£	164.805	0,61
Dwr Cymru Financing 6,015% Guaranteed Asset Backed European Medium Term Bonds 31.3.2028	60.000£	81.218	0,30
East Finance 5.486% European Medium Term Notes 15/6/2042	100.000£	156.227	0,58
Électricité de France 5,5% Senior European Medium Term Bonds 17.10.2041	200.000£	293.489	1,09
Électricité de France 6% Perpetual Subordinated Floating Rate Bonds	300.000£	315.938	1,17
Électricité de France 6% Senior European Medium Term Notes 23/1/2114	100.000£	167.710	0,62
Enel 5.75% Senior European Medium Term Bonds 22/6/2037	128.000£	190.956	0,71
Eversholt Funding 2.742% European Medium Term Notes 30/6/2040	143.000£	145.009	0,54
Eversholt Funding 3.529% European Medium Term Notes 7/8/2042	120.000£	128.894	0,48
Experian Finance 3.25% Bonds 7/4/2032	100.000£	115.657	0,43
Fidelity National Information Services 2.25% Bonds 3/12/2029	117.000£	122.202	0,45
Gatwick Funding 2.875% Bonds 5/7/2051	100.000£	91.800	0,34
Gatwick Funding 4,625% Senior European Medium Term Notes 27.3.2036	100.000£	115.346	0,43
GE Capital UK Funding 5,875% Guaranteed European Medium Term Bonds 18.1.2033	30.000£	36.224	0,13
General Electric 4.875% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 18/9/2037	110.000£	110.605	0,41
GlaxoSmithKline Capital 1.25% European Medium Term Notes 12/10/2028	300.000£	302.638	1,12
GlaxoSmithKline Capital 5,25% Guaranteed European Medium Term Bonds 19.12.2033	100.000£	148.339	0,55
GlaxoSmithKline Capital 6.375% European Medium Term Notes 9/3/2039	100.000£	176.325	0,65
Goldman Sachs 6.875% Guaranteed Subordinated Bonds 18/1/2038	50.000£	74.296	0,28
Grainger 3% Guaranteed Senior Notes 3/7/2030	134.000£	134.437	0,50
Great Rolling Stock 6,5% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 5.4.2031	83.500£	104.929	0,39
Great Rolling Stock 6.875% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 27/7/2035	163.599£	207.949	0,77
Greene King Finance 4.0643% Bonds 15/3/2035	271.590£	280.950	1,04

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Hastings Finance 3% Bonds 24/5/2025	109.000£	111.467	0,41
Heathrow Funding 4.625% Senior European Medium Term Notes 31/10/2046	100.000£	132.923	0,49
HSBC 3% Bonds 22/7/2028	332.000£	351.492	1,30
HSBC 5,75% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 20/12/2027	100.000£	119.591	0,44
HSBC 6% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 29.3.2040	50.000£	63.780	0,24
HSBC 7% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 7/4/2038	150.000£	209.414	0,78
HSBC Funding 5.844% Guaranteed Perpetual Floating Rate Bonds	104.000£	138.125	0,51
Incommunities Treasury 3.25% Bonds 21/3/2049	100.000£	132.725	0,49
ING Groep 3% European Medium Term Notes 18/2/2026	300.000£	324.068	1,20
Innogy Finance 6.125% Guaranteed European Medium Term Bonds 6/7/2039	£150.000	244.197	0,91
Intesa Sanpaolo SpA 2.5% European Medium Term Notes 15/1/2030	178.000£	171.486	0,64
Kraft Heinz Food 4.125% Guaranteed Senior Notes 1/7/2027	100.000£	105.971	0,39
Legal & General 4.5% Bonds 1/11/2050	100.000£	102.808	0,38
Legal & General Finance 5.875% Guaranteed European Medium Term Bonds 5/4/2033	18.000£	26.701	0,10
Logicor 2019-1 UK 1.875% Bonds 17/11/2026	100.000£	99.854	0,37
Logicor Financing Sarl 2.75% Bonds 15/1/2030	100.000£	97.175	0,36
London & Quadrant Housing 2.25% Bonds 20/7/2029	190.000£	197.702	0,73
Longstone Finance 4.791% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 19/4/2030	80.096£	93.575	0,35
Marstons Issuer 5.1774% Guaranteed Floating Rate Bonds 15/7/2032	372.000£	371.835	1,38
McDonald's 2.95% European Medium Term Notes 15/3/2034	100.000£	113.581	0,42
Mondelez International 4.5% Bonds 3/12/2035	170.000£	207.684	0,77
Morgan Stanley 2.625% Bonds 9/3/2027	120.000£	130.108	0,48
National Grid Electricity Transmission 2% European Medium Term Notes 17/4/2040	100.000£	105.112	0,39
National Grid Gas Finance 2.625% European Medium Term Notes 22/9/2038	244.000£	271.211	1,01
New York Life Global Funding 1.25% European Medium Term Notes 17/12/2026	100.000£	101.364	0,38
NewRiver REIT 3.5% Bonds 7/3/2028	100.000£	88.686	0,33
Notting Hill Housing Trust 3.25% Bonds 12/10/2048	100.000£	117.167	0,43
Notting Hill Housing Trust 5.25% Guaranteed Senior Bonds 7/7/2042	188.000£	279.592	1,04
Orange 5,75% Perpetual European Medium Term Notes	100.000£	108.125	0,40
Orsted 5.75% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 9/4/2040	50.000£	83.784	0,31
Peabody Capital No 2 3.25% Bonds 14/9/2048	100.000£	124.561	0,46
Pearson Funding 3.75% Bonds 4/6/2030	111.000£	117.239	0,43
Prudential 5,56% European Medium Term Notes 20.7.2055	210.000£	216.550	0,80
Quadgas Finance 3,375% European Medium Term Notes 17.9.2029	100.000£	104.703	0,39
RAC 4.565% European Medium Term Note 6/5/2046	100.000£	101.891	0,38
RAC 4.87% European Medium Term Note 6/5/2026	212.000£	210.294	0,78
Reassure 5.867% Bonds 13/6/2029	291.000£	311.339	1,15
Rothesay Life 3.375% Bonds 12/7/2026	330.000£	324.935	1,20
Rothesay Life 8% Bonds 30/10/2025	210.000£	246.881	0,92
Royal Bank of Canada 1.375% European Medium Term Notes 9/12/2024	300.000£	305.588	1,13
Sanctuary Capital 2.375% Bonds 14/4/2050	100.000£	114.432	0,42
Scentre Management 3.875% European Medium Term Notes 16/7/2026	200.000£	212.619	0,79
Severn Trent Utilities Finance 2% European Medium Term Notes 2/6/2040	100.000£	103.706	0,38
Severn Trent Utilities Finance 4.875% Guaranteed Bonds 24/1/2042	100.000£	154.807	0,57
SLM Student Loan Trust 1.32863% Guaranteed Asset Backed Bonds 15/12/2039	650.000£	595.122	2,21
Society of Lloyd's 4.75% Subordinated Bonds 30/10/2024	113.000£	118.475	0,44
Southern Electric Power 4,625% Guaranteed Senior Bonds 20.02.2037	50.000£	69.930	0,26
Southern Water Services Finance 2.375% European Medium Term Notes 28/5/2028	270.000£	273.863	1,02
Standard Chartered 5,125% Subordinated European Medium Term Notes 6/6/2034	100.000£	114.770	0,43
Statoil 6.875% Guaranteed European Medium Term Bonds 11/3/2031	100.000£	154.238	0,57
Student Finance 2.6663% Asset Backed Bonds 30/9/2029	315.000£	317.892	1,18
Telereal Securitisation 4.0902% Asset Backed Bonds 10/12/2033	100.000£	102.229	0,38
Telereal Securitisation 6.1645% Guaranteed Asset Backed Bonds 10/12/2033	341.240£	427.236	1,58
Tesco Property Finance 2 6,0517% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.10.2039	41.442£	55.510	0,21
Tesco Property Finance 4 5,8006% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.10.2040	260.706£	352.290	1,31

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Thames Water Utilities 2.625% Bonds 24/1/2032	100.000€	107.661	0,40
Thames Water Utilities Cayman Finance 2,375% European Medium Term Notes 3/5/2023	138.000€	135.563	0,50
Thames Water Utilities Cayman Finance 4.375% Guaranteed European Medium Term Bonds 3/7/2034	100.000€	128.389	0,48
Thames Water Utilities Finance 2.375% Bonds 22/4/2040	100.000€	102.474	0,38
Thames Water Utilities Finance 6.75% Guaranteed European Medium Term Bonds 16/11/2028	50.000€	69.629	0,26
Time Warner Cable 5.75% Guaranteed Bonds 2/6/2031	230.000€	287.845	1,07
Total Capital International 1.66% European Medium Term Notes 22/7/2026	200.000€	209.231	0,78
Verizon Communications 2,5% Bonds 8/4/2031	100.000€	109.406	0,41
Vicinity Centres 3.375% European Medium Term Notes 7/4/2026	100.000€	104.001	0,39
Virgin Media Secured Finance 4,25% Bonds 15/1/2030	110.000€	108.700	0,40
Virgin Money UK 3.375% Bonds 24/4/2026	120.000€	118.153	0,44
Vodafone 3% European Medium Term Notes 12/8/2056	140.000€	152.240	0,56
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	100.000€	103.875	0,38
Welltower 4.8% Senior Notes 20/11/2028	100.000€	113.896	0,42
Western Power Distribution 5.75% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 16/4/2032	100.000€	143.394	0,53
White City Property Finance 5.1202% Guaranteed Bonds 17/4/2035	189.421€	246.309	0,91
Yorkshire Water Finance 2.75% European Medium Term Notes 18/4/2041	200.000€	230.255	0,85
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 10,43% (9,03%)			
Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.45% Bonds 23/1/2039	USD60.000	61.354	0,23
Blackstone Property Partners Europe 2.2% Bonds 24/7/2025	EUR100.000	94.584	0,35
BP Capital Markets 3.625% Perpetual Bonds	EUR131.000	119.527	0,44
British Telecom 9.625% Senior Bonds 15/12/2030	USD91.000	120.154	0,45
Channel Link Enterprises Finance 2.706% Bonds 30/6/2050	EUR170.000	158.784	0,59
Comcast 1.25% Bonds 20/2/2040	EUR107.000	94.064	0,35
Electricite de France 4.5% European Medium Term Notes 4/12/2069	USD200.000	173.241	0,64
Enxsis 0.625% European Medium Term Notes 17/6/2032	EUR100.000	91.935	0,34
Equinor 3.95% Bonds 15/5/2043	USD42.000	39.040	0,14
Eurogrid 1.113% European Medium Term Notes 15/5/2032	EUR100.000	95.603	0,35
FCA Bank 0.5% European Medium Term Notes 13/9/2024	EUR155.000	132.601	0,49
GE Capital European Funding 6,025% Guaranteed European Medium Term Bonds 1/3/2038	EUR4.000	4.693	0,02
Heathrow Funding 1.875% European Medium Term Notes 14/3/2036	EUR120.000	110.123	0,41
Hellas Telecommunications Finance 0% Bonds 15.07.2015**	EUR1.117.936	—	0,00
Hemso Fastighets 1.75% European Medium Term Notes 19/6/2029	EUR100.000	91.908	0,34
Inmobiliaria Colonial Socimi 2% European Medium Term Notes 17/4/2026	EUR300.000	275.603	1,02
KPN Qwest 10% Convertible Notes 15.03.2012**	EUR282.000	—	0,00
Medtronic Global 1.5% Bonds 2/7/2039	EUR108.000	98.029	0,36
Royal Bank of Canada 0.25% European Medium Term Notes 2/5/2024	EUR125.000	113.552	0,42
Scentre Trust 4.375% Bonds 28/5/2030	USD38.000	33.821	0,13
Shell International Finance 6.375% Guaranteed Bonds 15/12/2038	USD37.000	44.897	0,17
Takeda Pharmaceutical 1.375% Senior Notes 9/7/2032	EUR298.000	271.353	1,01
TDF Infrastructure 2.5% Bonds 7/4/2026	EUR100.000	92.688	0,34
Vodafone 7.875% Bonds 15/2/2030	USD50.000	58.935	0,22
WEA Finance 2.875% Bonds 15/1/2027	USD100.000	78.967	0,29
Westfield UK & Europe Finance 3.75% Bonds 17/9/2024	USD200.000	166.984	0,62
Winstar Communications 12.75% Senior Notes 15/4/2010**	EUR900.000	—	0,00
XLIT 3.25% Bonds 29/6/2047	EUR200.000	192.658	0,71
Kasachische Aktien 0,00% (0,00%)			
ForteBank**	220	1	0,00
ForteBank JSC GDR (die jeweils 500 Stammaktien darstellen)**	3	—	0,00
Derivate 0,24% (0,25%)			
Credit Default Swaps -0,02% (-0,05%)			
JP Morgan 1.00% 20/12/2024 Credit Default Swap	EUR420.000	(5.325)	(0,02)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Zins-Swaps 0,44% (0,40%)			
Receive GBP 6 Months Pay 1.349% 24/4/2022	2.292.606£	51.192	0,19
Deliver GBP 6 Months Pay 1.349% 24/4/2022	£(2,292,606)	(3.053)	(0,01)
Receive GBP 6 Months Pay 0% 15/11/2033	415.000£	70.656	0,26
Deliver GBP 6 Months Pay 0% 15/11/2033	£(415,000)	—	0,00
Devisenterminkontrakte in EUR -0,17% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	EUR(783.000)	(711.753)	(2,64)
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	682.850£	682.850	2,53
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	EUR76.000	69.104	0,26
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	£(68,790)	(68.790)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 19/8/2020	EUR(100.000)	(90.971)	(0,33)
Devisenterminkontrakte 19/8/2020	89.906£	89.906	0,33
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	EUR(100.000)	(90.901)	(0,34)
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	89.634£	89.634	0,33
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	EUR207.000	188.165	0,70
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	£(186,844)	(186.844)	(0,69)
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	EUR191.000	173.669	0,64
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	£(171,353)	(171.353)	(0,64)
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	EUR26.000	23.647	0,09
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	£(23,194)	(23.194)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 19/8/2020	EUR(101.000)	(91.881)	(0,34)
Devisenterminkontrakte 19/8/2020	90.362£	90.362	0,34
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	EUR(706.000)	(642.114)	(2,38)
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	631.591£	631.591	2,34
Devisenterminkontrakte 14/9/2020	EUR(303.000)	(275.766)	(1,02)
Devisenterminkontrakte 14/9/2020	277.741£	277.741	1,03
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	EUR98.000	89.083	0,33
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	£(88,653)	(88.653)	(0,33)
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	EUR(260.000)	(236.409)	(0,88)
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	230.211£	230.211	0,85
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	EUR365.000	331.971	1,23
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	£(327,664)	(327.664)	(1,21)
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	EUR(354.000)	(321.879)	(1,19)
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	311.416£	311.416	1,15
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	EUR271.000	246.341	0,91
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	£(242,479)	(242.479)	(0,90)
USD Forward Foreign Currency Contracts 0,02% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD168.000	135.954	0,50
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(133,612)	(133.612)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD183.000	148.093	0,55
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(144,660)	(144.660)	(0,54)
Devisenterminkontrakte 28/8/2020	USD (171.000)	(138.347)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 28/8/2020	133.792£	133.792	0,50
Devisenterminkontrakte 28/8/2020	USD101.000	81.714	0,30
Devisenterminkontrakte 28/8/2020	£(81,486)	(81.486)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 11/9/2020	USD (94.000)	(76.045)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 11/9/2020	74.978£	74.978	0,28
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD (19.000)	(15.376)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	15.398£	15.398	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD (188.000)	(152.139)	(0,56)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	152.095£	152.095	0,56
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD (294.000)	(237.919)	(0,88)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	240.392£	240.392	0,89
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD128.000	103.584	0,38
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(102,791)	(102.791)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD112.000	90.636	0,34
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(89,835)	(89.835)	(0,33)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD (154.000)	(124.624)	(0,46)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	124.630£	124.630	0,46
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	USD56.000	45.309	0,17
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	£(44,645)	(44.645)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	USD (163.000)	(131.882)	(0,49)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	132.352£	132.352	0,49
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	USD (94.000)	(76.054)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	75.785£	75.785	0,28
Terminkontrakte -0,03% (-0,08%)			
Euro BUXL 30 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	(1)	(4.127)	(0,02)
Euro-Bobl Future läuft im September 2020 ab	(11)	(5.318)	(0,02)
Euro-Bund Future läuft im September 2020 aus	(4)	(647)	0,00
Euro-Schatz Future läuft im September 2020 aus	(3)	(109)	0,00
Long Gilt Future läuft im September 2020 aus	6	2.720	0,01
US 5 Year Note Future (CBT) läuft im September 2020 aus	(1)	(221)	0,00
US 10 Year Ultra Future läuft im September 2020 aus	(2)	(1.139)	0,00
US Long Bond Future (CBT) läuft im September 2020 aus	(1)	(1.012)	0,00
US Ultra Bond Future (CBT) läuft im September 2020 aus	(1)	(347)	0,00
Anlagenportfolio*		25.173.868	93,30
		1.806.525	6,70
Nettoumlaufvermögen		26.980.393	100,00
Summe Nettovermögen			0,00%

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in der Portfolio-Kategorie Nicht auf Pfund Sterling lautende Staatsanleihen, die am 30. Juni 2019 1,02% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

**Dekotiert/Ausgesetzt/Nicht notiert.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		1.285.461		740.893
Ertrag	4	796.580		943.504	
Aufwendungen	5	(258.615)		(266.953)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(12.624)		(24.537)	
Nettoertrag vor Steuern		525.341		652.014	
Besteuerung	6	(11)		—	
Nettoertrag nach Steuern			525.330		652.014
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			1.810.791		1.392.907
Ausschüttungen	8		(528.506)		(652.188)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			1.282.285		740.719

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		27.472.607		29.644.382
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	1.264.768		632.804	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(3.090.919)		(3.598.905)	
		(1.826.151)		(2.966.101)
Verwässerungsanpassung		119		10
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		1.282.285		740.719
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		48.283		49.437
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		3.250		4.160
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		26.980.393		27.472.607

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			25.261.039		26.585.718
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	4.484.854		642.404	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	3.270.404		2.479.434	
Summe sonstige Aktiva			7.755.258		3.121.838
Summe der Aktiva			33.016.297		29.707.556
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(87.171)		(51.298)
Kreditoren					
An künftige Clearingstellen und Broker zahlbare Beträge		(1.356.175)		(1.167.593)	
Zahlbare Ausschüttung		(97.144)		(142.857)	
Sonstige Kreditoren	12	(4.495.414)		(873.201)	
Summe andere Passiva			(5.948.733)		(2.183.651)
Verbindlichkeiten insgesamt			(6.035.904)		(2.234.949)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			26.980.393		27.472.607

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6151	—	0,6151	0,8123
Gruppe 2	0,4641	0,1510	0,6151	0,8123
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5056	—	0,5056	0,6828
Gruppe 2	0,0374	0,4682	0,5056	0,6828
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6443	—	0,6443	0,8043
Gruppe 2	0,6443	0,0000	0,6443	0,8043
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5626	—	0,5626	0,7240
Gruppe 2	0,1755	0,3871	0,5626	0,7240
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7078	—	0,7078	0,9055
Gruppe 2	0,3403	0,3675	0,7078	0,9055
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5723	—	0,5723	0,7505
Gruppe 2	0,2463	0,3260	0,5723	0,7505
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3287	—	0,3287	0,4778
Gruppe 2	0,0827	0,2460	0,3287	0,4778
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	0,8328
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	0,8328

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7373	—	0,7373	0,7594
Gruppe 2	0,1214	0,6159	0,7373	0,7594
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6087	—	0,6087	0,6422
Gruppe 2	0,4621	0,1466	0,6087	0,6422
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7510	—	0,7510	0,7565
Gruppe 2	0,7510	0,0000	0,7510	0,7565
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6596	—	0,6596	0,6832
Gruppe 2	0,2203	0,4393	0,6596	0,6832
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8328	—	0,8328	0,8480
Gruppe 2	0,2858	0,5470	0,8328	0,8480
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6786	—	0,6786	0,7073
Gruppe 2	0,2060	0,4726	0,6786	0,7073
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,4136	—	0,4136	0,4473
Gruppe 2	0,1381	0,2755	0,4136	0,4473
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	0,7818
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	0,7818

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7128	—	0,7128	0,7924
Gruppe 2	0,7128	0,0000	0,7128	0,7924
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5923	—	0,5923	0,6745
Gruppe 2	0,4138	0,1785	0,5923	0,6745
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7284	—	0,7284	0,7859
Gruppe 2	0,7284	0,0000	0,7284	0,7859
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6439	—	0,6439	0,7142
Gruppe 2	0,1797	0,4642	0,6439	0,7142
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8079	—	0,8079	0,8823
Gruppe 2	0,1517	0,6562	0,8079	0,8823
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6609	—	0,6609	0,7408
Gruppe 2	0,2817	0,3792	0,6609	0,7408
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3995	—	0,3995	0,4728
Gruppe 2	0,1119	0,2876	0,3995	0,4728
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7674	—	0,7674	0,8086
Gruppe 2	0,7674	0,0000	0,7674	0,8086

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8683	—	0,8683	0,8338
Gruppe 2	0,6430	0,2253	0,8683	0,8338
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7252	—	0,7252	0,7142
Gruppe 2	0,1883	0,5369	0,7252	0,7142
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8610	—	0,8610	0,8211
Gruppe 2	0,7204	0,1406	0,8610	0,8211
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7667	—	0,7667	0,7525
Gruppe 2	0,2461	0,5206	0,7667	0,7525
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9660	—	0,9660	0,9251
Gruppe 2	0,4485	0,5175	0,9660	0,9251
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7962	—	0,7962	0,7822
Gruppe 2	0,3450	0,4512	0,7962	0,7822
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,5083	—	0,5083	0,5039
Gruppe 2	0,1652	0,3431	0,5083	0,5039
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8846	—	0,8846	0,8406
Gruppe 2	0,8846	0,0000	0,8846	0,8406
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	1.376.201	975.893
Gewinne/(Verluste) aus Derivatkontrakten	57.840	(165.116)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(105.316)	(22.245)
Verluste aus Devisenkontrakten	(9.722)	(15.667)
Kontoumsatzgebühren	(33.542)	(31.972)
Nettokapitalgewinne	1.285.461	740.893

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	6.316	11.902
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	786.908	928.536
Erträge aus Derivaten	2.968	2.546
Aktiedarlehen	388	520
Gesamtertrag	796.580	943.504

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	217.273	225.817
Verwaltungsgebühren	19.980	20.716
Verwahrgebühren	1.652	1.666
	238.905	248.199
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	9.864	8.581
Gebühren der Verwahrstelle	8.140	8.451
Abstimmung von Ausschüttungen	1.622	1.770
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	19.710	18.754
Summe der Aufwendungen	258.615	266.953

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Körperschaftssteuer	11	—
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	11	—
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)		
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	525.341	652.014
Körperschaftssteuer von 20%	105.068	130.403
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	(235.369)	—
Einbehaltene ausländische Steuern	11	—
Ausgleich von Steuerverlusten im Vorjahr	130.304	—
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	—	(130.403)
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(3)	—
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	11	—
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 5.282.461£ berücksichtigt (30/06/2019: 6.459.306£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 1.056.492£ (30/06/19: 1.291.861£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	11.575	8.858
Renditen aus Anleihe-Futures	1.049	15.679
Summe Zinsen	12.624	24.537

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 30. September*	160.304	175.556
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	127.242	162.444
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	128.790	150.446
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	108.136	155.410
	524.472	643.856
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	8.499	(2.306)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(4.465)	10.638
Nettoausschüttung für das Jahr	528.506	652.188

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	525.330	652.014
Ausgleich für Umrechnungen	3.176	174
	528.506	652.188

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	272.201	292.579
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	3.483.441	13
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	—	10.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	275.429	316.750
Erstattungsfähige Einkommensteuer	23.062	23.062
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	430.721	—
Summe Forderungen	4.484.854	642.404

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	46.231	47.353
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.745.000	1.175.784
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	1.479.173	1.256.297
	3.270.404	2.479.434

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	34.531	42.381
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	3.506.820	43.964
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	277.403	317.216
Noch nicht abgerechnete Käufe	676.660	469.640
Sonstige Kreditoren	4.495.414	873.201

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 48.780£ (30.06.19: 77.728£, zahlbar vom ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktrisiko

Der Teilfonds verwendet den Value at Risk (VaR), um die Wahrscheinlichkeit zu berechnen, dass der Wert des Teilfonds (einschließlich Derivate) unter ein bestimmtes Niveau sinkt.

Unter normalen Marktbedingungen erfasst der VaR den potenziellen Wertverlust des Portfolios während einer gegebenen Haltedauer und einer gegebenen statistischen Konfidenz.

VaR wird in den für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Anmerkungen auf der Seite 11 mit den entsprechenden Angaben für das Geschäftsjahr eingehend erläutert.

Derivate

Der Teilfonds schließt auch Derivatgeschäfte in Form von Devisentermingeschäften, Credit Default Swaps, Zinsswaps und Futures ab. Devisenterminkontrakte werden für das Management des Währungsrisikos eingesetzt, das aus Beständen an ausländischen Aktien erwächst.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte ntrakte £	Swaps £	Gesamt £
Bank of New York Mellon	(29.273)	—	(29.273)
Barclays Bank	22	—	22
BNP Paribas	1.955	—	1.955
Citibank	—	118.795	118.795
Goldman Sachs International	2.571	—	2.571
HSBC Bank	(9.722)	—	(9.722)
JP Morgan	2.645	(5.325)	(2.680)
Lloyds Banking	(1.461)	—	(1.461)
Royal Bank of Scotland	(9.993)	—	(9.993)
Salomon Brothers	3.862	—	3.862
Toronto Dominion Bank	(269)	—	(269)
Gesamt	(39.663)	113.470	73.807

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 10.000£).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	2.720	(12.920)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	25.258.318	(74.251)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	1	—
	25.261.039	(87.171)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	8.268	(29.051)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	26.577.450	(22.247)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	26.585.718	(51.298)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert	Summe Nettover-	Summe Nettover-
	(in Tsd. £)	mögen (%)	mögen (%)
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	22.593	83,74	84,96
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	1.006	3,72	7,88
Nicht bewertete Wertpapiere	1.511	5,60	3,50
Sonstige Vermögenswertes	64	0,24	0,25
Anlagenportfolio	25.174	93,30	96,59
Nettoumlaufvermögen	1.806	6,70	3,41
Summe Nettovermögen	26.980	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	35.192	—	—	—	—
Summe Käufe	35.192	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	35.192				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	37.825	—	—	—	—
Summe Verkäufe	37.825	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	37.825				

Derivate-Transaktionskosten		1		—	
Summe Transaktionskosten		1		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,00%		0,00%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	19.859	—	—	—	—
Summe Käufe	19.859	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	19.859				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	23.016	—	—	—	—
Summe Verkäufe	23.016	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	23.016				

Derivate-Transaktionskosten		1		—	
Summe Transaktionskosten		1		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,00%		0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 1,03% (30/06/19: 0,80%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 811.832€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 869.324€. Die Sicherheiten werden zu 100% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 485€ (30.06.19: 650€) und 97€ (30/06/19: bzw. 130€).

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sieben Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,08%
F-Anteile (Thesaurierung)	0,35%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,35%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,00%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	51.732	49.254	(192)	—	100.794
B-Anteile (Ausschüttung)	958.799	14.812	(200.672)	2.982.301	3.755.240
F-Anteile (Thesaurierung)	15.935	8.182	(95)	—	24.022
F-Anteile (Ausschüttung)	247.040	3.493	(18.851)	—	231.682
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1.321.168	577.912	(479.008)	23.380	1.443.452
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	6.873.966	158.399	(959.864)	4.046	6.076.547
Ausschüttende Sterling-Anteile	17.357.206	142.363	(1.044.523)	(3.655.155)	12.799.891
X-Anteile (Thesaurierung)	5.000	—	(5.000)	—	—

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Equity Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Insight Investment Management (Global) Limited
Fondsvolumen:	133,08 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE All-Share TR
Sektor:	The Investment Association UK Equity Income

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	5,01%
B-Anteile (Ausschüttung)	5,13%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	5,01%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	5,12%
Thesaurierende Sterling-Anteile	5,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	5,15%

Eckdaten: Auflegungsdatum 9. Februar 2013

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen zusammen mit langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an. Der Teilfonds strebt eine jährliche Dividendenrendite an, die zum Geschäftsjahresende des Teilfonds die Rendite des FTSE All-Share TR Index überflügelt. Es kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds sein Ziel in diesem oder einem anderen Berichtszeitraum erreicht.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 80% des Portfolios in Anteile von britischen börsennotierten Aktien (Unternehmensanteile).

Daneben kann der Teilfonds in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft), Barmittel und Barmitteläquivalente, Einlagen und Geldmarktinstrumente investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, einschließlich solcher, die von dem ACD oder einem verbundenen Unternehmen des ACD verwaltet oder betrieben werden.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung eingesetzt. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

Der Teilfonds verwendet die Rendite des FTSE All Share TR Index als Ertragsziel, das der Teilfonds auf Jahresbasis erreichen oder übertreffen soll. Der ACD hält den FTSE All Share TR Index für einen angemessenen Referenzwert für Erträge, da der Index für den britischen Aktienmarkt repräsentativ ist.

Vergleichsindex

Die Wertentwicklung des Teilfonds in Bezug auf Erträge sollte gegenüber seinem Zielwert, der in der Anlagepolitik des Teilfonds dargelegt wird, bemessen werden.

Der Teilfonds wird ohne Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet. Der Teilfonds verwendet den FTSE All-Share TR Index als Referenzwert (Vergleichsindex) und fordert die Anteilinhaber auf, die Wertentwicklung des Teilfonds mit diesem Index zu vergleichen. Der ACD hält den FTSE All Share TR Index für einen angemessenen Vergleichsindex, da der Index für den britischen Aktienmarkt repräsentativ ist.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-18,91%	-2,86%	7,87%
B-Anteile (Ausschüttung)	-18,91%	-2,86%	7,89%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-18,78%	-2,72%	8,05%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-18,79%	-2,72%	8,04%
Thesaurierende Sterling-Anteile	-19,45%	-3,51%	7,17%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-19,46%	-3,51%	7,17%
FTSE All-Share TR	-12,99%	0,57%	9,02%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse Ausschüttende Sterling-Anteile des Fonds eine Rendite von -19,46%, während der FTSE All-Share TR um -12,99% nachgab, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter dem Vergleichsindex zurück. Gleichzeitig erwirtschaftete er aber attraktive Erträge, die über dem Sektordurchschnitt lagen. Die historische *Rendite* des Fonds beträgt 6,2% gegenüber 5,6% für den UK Investment Association UK Equity Income Sektordurchschnitt.

Da die Covid-19-Pandemie zeitlich mit dem Handelskrieg zwischen den USA und China zusammenfiel, verlangsamte sich das globale Wirtschaftswachstum dramatisch, und die Unternehmensgewinne gerieten zunehmend unter Druck. Nach einem heftigen Ausverkauf im März führten eine enorme *fiskalische* und *geldpolitische* Reaktion auf die Krise, gefolgt von der allmählichen Wiedereröffnung der Volkswirtschaften, zu einer anhaltenden Rally *riskanter* Anlagen. Zusammen mit einigen umfangreichen Dividendenkürzungen verschiedener Unternehmen lastete dies auf Dividendenpapieren. Dividendenaktien schnitten trotz anhaltender Renditejagd in einem Niedrigzinsumfeld und angesichts von Risiken wie einer zweiten Coronawelle, wachsendem Protektionismus, Brexit und zunehmenden geopolitischen Spannungen unterdurchschnittlich ab.

Die Renditen von Staatsanleihen tendierten schwächer, da die US-Notenbank den Leitzins auf eine Bandbreite zwischen 0 und 0,25% senkte und unbegrenzte Anleihekäufe ankündigte. Die US-Wirtschaft litt im Vorfeld der Präsidentschaftswahl besonders stark unter Covid-19 und dem andauernden Handelskonflikt mit China. In Großbritannien hat sich die Wirtschaft stark verlangsamt, die Inflation ist unverändert gedämpft, und die Regierung muss bis Jahresende ein Übergangsabkommen mit der EU erzielen. Da die Bank of England die Zinsen um insgesamt 65 *Basispunkte* gesenkt und ihr Anleihekaufprogramm auf 745 Mrd. Pfund aufgestockt hat, stürzten die Renditen von *Gilts* im Berichtszeitraum ab. Die Europäische Zentralbank ließ ihren Hauptrefinanzierungssatz bei 0%, legte aber ein Pandemie-Notankaufprogramm in Höhe von 1,35 Billionen Euro auf.

Im Berichtszeitraums schmälerten die Titelauswahl und in geringerem Umfang auch die Vermögensallokation das Teilfondsergebnis. Die größten Verlustbringer waren der Finanzsektor, Verbraucherdienstleistungen sowie der Industriesektor. Die größten Positivbeiträge kamen dagegen aus den Bereichen Gesundheit, Versorger und Grundstoffe. Bei der Vermögensallokation belasteten die Übergewichtung des Öl- und Gassektor sowie die Untergewichtung von Konsumgütern und Industriewerten den Teilfonds. Die Übergewichtung von Versorgern, Gesundheitssektor und Telekommunikation wirkte sich für den Teilfonds dagegen günstig aus. Am stärksten belastete die Titelauswahl in den Sektoren Finanzen, Verbraucherdienstleistungen und Industrie, während sie sich in den Bereichen Gesundheit, Konsumgüter sowie Öl und Gas am stärksten auszahlte.

Auf Einzeltitelebene brachten die Übergewichtungen auf die Öl- und Gasunternehmen Royal Dutch Shell und BP, den Kreuzfahrtveranstalter Carnival und den Triebwerkshersteller Rolls-Royce Verluste ein. Die Untergewichtung des Spezialisten für Haushaltsartikel Reckitt Benckiser schmälerte angesichts des starken Kursanstiegs im Berichtszeitraum ebenfalls das Fondsergebnis.

Die größten positiven Performancebeiträge bescherten dem Teilfonds die übergewichteten Positionen auf den Pharmawert AstraZeneca, den Sanitär- und Heizungsspezialisten Ferguson, das Bergbauunternehmen Rio Tinto und das Versorgungsunternehmen National Grid.

Im Mittelpunkt der Portfolioveränderungen standen Verkäufe, wobei einige Positionen glattgestellt und bei anderen im Anschluss an Kursgewinne Kasse gemacht wurde. Die wichtigsten Veräußerungen waren der Finanzdienstleister Nedbank, das Catering-Unternehmen Compass, AstraZeneca, Rio Tinto und das Telekommunikationsunternehmen Vodafone. Im Gegenzug kamen am Ende des Berichtszeitraums einige neue Titel ins Portfolio, hauptsächlich erstklassige Unternehmen mit attraktiven Dividenden, die über langfristiges Wachstumspotenzial verfügen. Die größten Käufe waren das Maschinenbauunternehmen IMI, das Luftfahrt- und Verteidigungsunternehmen BAE Systems und die Konsumgüterwerte Unilever und Tesco.

Der Manager bevorzugt weiterhin Large Caps, die nachhaltige Dividenden bieten, und bleibt hinsichtlich der Tiefe, der Diversität und der weitgehend internationalen Ausrichtung der Unternehmen im britischen Aktienmarkt zuversichtlich, wobei das Augenmerk auf den im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Titeln liegt.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

IMI
Unilever
BAE Systems
Tesco
Smurfit Kappa
Reckitt Benckiser
GlaxoSmithKline
Imperial Brands
Compass
SSE

Verkäufe

Compass
AstraZeneca
Rio Tinto (UK Regd.)
Vodafone
Rolls-Royce
Intermediate Capital
HSBC (UK Regd.)
Ferguson
RELX
Legal & General

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	157,65	161,60	149,18
Rendite vor Betriebskosten*	(29,13)	(2,46)	13,90
Betriebskosten	(1,43)	(1,49)	(1,48)
Rendite nach Betriebskosten	(30,56)	(3,95)	12,42
Ausschüttungen	(6,37)	(7,49)	(6,44)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,37	7,49	6,44
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	127,09	157,65	161,60
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	0,00	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19,38)%	(2,44)%	8,33%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	18.607.482	6.090.971	5.712.807
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	14.641.711	3.863.542	3.535.085
Betriebskosten**	0,97%	0,96%	0,96%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,00%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	169,96	164,17	167,08
Niedrigster Anteilspreis	103,09	141,54	145,69

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	119,49	128,61	123,77
Rendite vor Betriebskosten*	(21,59)	(2,10)	11,32
Betriebskosten	(1,07)	(1,17)	(1,21)
Rendite nach Betriebskosten	(22,66)	(3,27)	10,11
Ausschüttungen	(4,76)	(5,85)	(5,27)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	92,07	119,49	128,61
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	0,00	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	(18,96)%	(2,54)%	8,17%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.170.378	1.274.147	1.140.259
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.615.448	1.066.288	886.588
Betriebskosten**	0,97%	0,96%	0,96%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,00%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	126,75	130,64	134,82
Niedrigster Anteilspreis	76,33	111,40	118,56

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	714,57	731,38	674,05
Rendite vor Betriebskosten*	(132,20)	(11,12)	62,97
Betriebskosten	(5,49)	(5,69)	(5,64)
Rendite nach Betriebskosten	(137,69)	(16,81)	57,33
Ausschüttungen	(28,91)	(33,91)	(29,22)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	28,91	33,91	29,22
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	576,88	714,57	731,38
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,02)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19,27)%	(2,30)%	8,51%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	18.980.633	25.139.533	29.017.588
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.290.218	3.518.148	3.967.501
Betriebskosten**	0,82%	0,81%	0,81%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,00%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	771,00	743,13	756,04
Niedrigster Anteilspreis	467,75	641,07	658,58

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	148,43	159,52	153,30
Rendite vor Betriebskosten*	(26,84)	(2,61)	14,03
Betriebskosten	(1,12)	(1,22)	(1,27)
Rendite nach Betriebskosten	(27,96)	(3,83)	12,76
Ausschüttungen aus ausschüttenden Anteilen	(5,92)	(7,26)	(6,54)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	114,55	148,43	159,52
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	0,00	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	(18,84)%	(2,40)%	8,32%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.512.930	4.418.905	4.761.237
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.066.806	2.977.066	2.984.710
Betriebskosten**	0,82%	0,81%	0,81%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,00%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	157,56	162,07	167,19
Niedrigster Anteilspreis	94,92	138,27	147,01

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Euro-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	607,82	627,25	582,84
Rendite vor Betriebskosten*	(111,84)	(9,66)	54,19
Betriebskosten	(9,31)	(9,77)	(9,78)
Rendite nach Betriebskosten	(121,15)	(19,43)	44,41
Ausschüttungen	(24,50)	(28,95)	(25,14)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	24,50	28,95	25,14
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	486,67	607,82	627,25
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,19)	(0,02)	(0,05)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19,93)%	(3,10)%	7,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	73.035.114	115.877.351	133.811.811
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	15.007.230	19.064.464	21.333.255
Betriebskosten**	1,64%	1,63%	1,63%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,00%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	652,87	636,77	648,96
Niedrigster Anteilspreis	395,52	547,57	568,26

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	163,85	177,56	172,03
Rendite vor Betriebskosten*	(29,47)	(2,94)	15,69
Betriebskosten	(2,47)	(2,72)	(2,85)
Rendite nach Betriebskosten	(31,94)	(5,66)	12,84
Ausschüttungen aus ausschüttenden Anteilen	(6,51)	(8,05)	(7,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	125,40	163,85	177,56
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	0,00	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19,49)%	(3,19)%	7,46%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	13.773.584	24.687.295	29.160.777
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	10.983.837	15.066.577	16.423.429
Betriebskosten**	1,64%	1,63%	1,63%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,00%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	173,23	180,23	186,26
Niedrigster Anteilspreis	104,16	153,28	163,95

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Luftfahrt & Verteidigung 1,68% (2,34%)			
BAE Systems	253.000	1.223.002	0,92
Rolls-Royce	355.000	1.013.170	0,76
Banken 9,65% (12,51%)			
Barclays	2.650.000	3.031.600	2,28
HSBC (UK Regd.)	1.360.000	5.146.240	3,87
Lloyds Banking	6.300.000	1.964.025	1,48
Natwest	1.100.000	1.337.050	1,00
Standard Chartered	308.571	1.357.712	1,02
Chemie 0,27% (0,45%)			
Elementis	562.500	358.875	0,27
Bau & Baumaterialien 1,90% (1,63%)			
Marshalls	410.000	2.523.550	1,90
Elektrizität 1,39% (0,73%)			
SSE	135.288	1.846.005	1,39
Finanzdienstleistungen 6,44% (5,22%)			
3i	260.000	2.164.760	1,63
Arbuthnot Banking	104.031	832.248	0,62
Arbuthnot Banking (nicht stimmberechtigt)	1.140	8.664	0,01
IMI	190.000	1.752.750	1,32
Intermediate Capital	170.000	2.189.600	1,64
M&G	420.000	703.500	0,53
Quilter	150.000	208.650	0,16
TP ICAP	200.093	701.926	0,53
Festnetz-Telekommunikation 1,03% (1,33%)			
BT	1.200.000	1.368.600	1,03
Supermärkte & Drogerien 2,87% (1,65%)			
Morrison (Wm.) Supermarkets	1.450.000	2.761.525	2,07
Tesco	466.000	1.062.946	0,80
Nahrungsmittelproduktion 1,08% (0,00%)			
Unilever	33.000	1.437.150	1,08
Erdgas, Wasser & kombinierte Energieerzeugung 6,27% (4,57%)			
Centrica	1.550.000	597.370	0,45
National Grid	468.000	4.624.776	3,47
Severn Trent	64.500	1.598.955	1,20
United Utilities	168.000	1.529.136	1,15
Allgemeine Industrieunternehmen 0,60% (0,00%)			
Smurfit Kappa	30.000	804.000	0,60
Allgemeiner Einzelhandel 0,67% (0,59%)			
Dixons Carphone	1.000.000	896.000	0,67
Haushaltswaren & Heimwerkerbedarf 0,73% (0,21%)			
Airea	623.265	186.980	0,14
Reckitt Benckiser	10.500	780.360	0,59
Industrietransport 0,36% (0,31%)			
Royal Mail	260.000	473.850	0,36
Lebensversicherung 8,43% (9,14%)			
Aviva	970.000	2.653.920	2,00
Legal & General	1.585.000	3.501.265	2,63
Prudential	415.000	5.056.775	3,80
Medien 5,50% (5,23%)			
ITV	1.700.000	1.269.220	0,96
Pearson	280.000	1.612.240	1,21
RELX	237.000	4.431.900	3,33

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Bergbau 6,18% (6,30%)			
Glencore	700.000	1.198.540	0,90
Rio Tinto (UK Regd.)	154.500	7.027.433	5,28
Mobile Telekommunikation 2,64% (2,48%)			
Vodafone	2.730.000	3.517.878	2,64
Nicht-Lebensversicherung 0,27% (0,21%)			
Royal & Sun Alliance Vorzugsaktien	301.943	359.312	0,27
Öl- und Gasproduzenten 11,43% (17,16%)			
BP	2.300.000	7.064.450	5,31
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	665.000	8.139.600	6,12
Arzneimittel & Biotechnologie 14,04% (9,62%)			
AstraZeneca	132.000	11.115.720	8,35
GlaxoSmithKline	463.000	7.575.606	5,69
Immobilien 1,05% (0,85%)			
Great Portland Estates	221.120	1.397.478	1,05
Supportdienste 2,94% (2,30%)			
Connect	400.000	68.600	0,05
Ferguson	58.200	3.848.184	2,89
Tabak 5,60% (4,01%)			
British American Tobacco	155.000	4.811.975	3,61
Imperial Brands	172.000	2.646.220	1,99
Reisen & Freizeit 6,21% (9,75%)			
Carnival	76.000	749.208	0,56
Compass	165.000	1.834.800	1,38
GVC	257.500	1.906.530	1,43
InterContinental Hotels	69.000	2.459.850	1,85
International Consolidated Airlines (UK Regd.)	594.000	1.319.274	0,99
Anlagenportfolio		132.050.953	99,23
Nettoumlaufvermögen		1.029.168	0,77
Summe Nettovermögen		133.080.121	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien (Ordinary Shares und Common Shares), Stammaktienbestände oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalverlust	3		(37.468.239)		(12.325.917)
Ertrag	4	6.969.821		8.895.299	
Aufwendungen	5	(2.324.357)		(2.687.394)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(1.472)		—	
Nettoertrag vor Steuern		4.643.992		6.207.905	
Besteuerung	6	(39.692)		(30.901)	
Nettoertrag nach Steuern			4.604.300		6.177.004
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(32.863.939)		(6.148.913)
Ausschüttungen	8		(6.922.410)		(8.856.898)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(39.786.349)		(15.005.811)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		177.488.202		203.604.479
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	4.750.987		1.156.315	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(15.076.381)		(19.516.820)	
		(10.325.394)		(18.360.505)
Verwässerungsanpassung		13.101		—
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(39.786.349)		(15.005.811)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		5.681.196		7.244.576
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		9.365		5.463
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		133.080.121		177.488.202

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			132.050.953		174.987.215
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	17.246.964		1.273.533	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.718.329		2.060.619	
Summe sonstige Aktiva			18.965.293		3.334.152
Summe der Aktiva			151.016.246		178.321.367
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(185.759)		(457.592)	
Sonstige Kreditoren	12	(17.750.366)		(375.573)	
Summe andere Passiva			(17.936.125)		(833.165)
Verbindlichkeiten insgesamt			(17.936.125)		(833.165)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			133.080.121		177.488.202

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0421	—	1,0421	2,3377
Gruppe 2	0,1839	0,8582	1,0421	2,3377
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7613	—	0,7613	1,7985
Gruppe 2	0,1249	0,6364	0,7613	1,7985
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,7296	—	4,7296	10,5935
Gruppe 2	2,3620	2,3676	4,7296	10,5935
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,9469	—	0,9469	2,2336
Gruppe 2	0,4837	0,4632	0,9469	2,2336
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	3,9940	—	3,9940	9,0211
Gruppe 2	3,9791	0,0149	3,9940	9,0211
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,0376	—	1,0376	2,4685
Gruppe 2	0,4119	0,6257	1,0376	2,4685

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5427	—	1,5427	1,9722
Gruppe 2	0,2450	1,2977	1,5427	1,9722
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1423	—	1,1423	1,5369
Gruppe 2	0,3997	0,7426	1,1423	1,5369
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	6,9990	—	6,9990	8,9339
Gruppe 2	3,6666	3,3324	6,9990	8,9339
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4203	—	1,4203	1,9079
Gruppe 2	1,0514	0,3689	1,4203	1,9079
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	5,9227	—	5,9227	7,6218
Gruppe 2	2,7843	3,1384	5,9227	7,6218
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5597	—	1,5597	2,1124
Gruppe 2	0,5112	1,0485	1,5597	2,1124

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5050	—	1,5050	1,4171
Gruppe 2	0,7990	0,7060	1,5050	1,4171
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1245	—	1,1245	1,1153
Gruppe 2	0,5786	0,5459	1,1245	1,1153
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	6,8254	—	6,8254	6,4173
Gruppe 2	4,3165	2,5089	6,8254	6,4173
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3976	—	1,3976	1,3841
Gruppe 2	0,7216	0,6760	1,3976	1,3841
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	5,7879	—	5,7879	5,4867
Gruppe 2	3,0963	2,6916	5,7879	5,4867
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5380	—	1,5380	1,5359
Gruppe 2	0,5683	0,9697	1,5380	1,5359

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2848	—	2,2848	1,7599
Gruppe 2	0,8463	1,4385	2,2848	1,7599
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,7322	—	1,7322	1,4005
Gruppe 2	0,7880	0,9442	1,7322	1,4005
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	10,3577	—	10,3577	7,9665
Gruppe 2	4,0586	6,2991	10,3577	7,9665
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,1520	—	2,1520	1,7374
Gruppe 2	0,9222	1,2298	2,1520	1,7374
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	8,8026	—	8,8026	6,8253
Gruppe 2	4,4998	4,3028	8,8026	6,8253
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	2,3735	—	2,3735	1,9319
Gruppe 2	0,1864	2,1871	2,3735	1,9319

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalverlust

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalverlust aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Verluste aus nicht-derivativen Wertpapieren	(37.444.260)	(12.317.386)
Gewinne aus Devisenkontrakten	1.621	15.897
Kontoumsatzgebühren	(25.600)	(24.428)
Nettokapitalverlust	(37.468.239)	(12.325.917)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	1.576	13.017
Dividenden aus anderen Ländern	557.103	445.502
Aktiedarlehen	16.571	24.849
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	6.394.571	8.411.931
Gesamtertrag	6.969.821	8.895.299

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	2.146.518	2.486.425
Verwaltungsgebühren	142.106	164.252
Verwahrgebühren	4.749	5.098
	2.293.373	2.655.775
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	6.737	6.121
Gebühren der Verwahrstelle	24.163	25.546
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	30.984	31.619
Summe der Aufwendungen	2.324.357	2.687.394

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	39.692	30.901
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	39.692	30.901
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	4.643.992	6.207.905
Körperschaftssteuer von 20%	928.798	1.241.581
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	461.535	529.908
Einbehaltene ausländische Steuern	39.692	30.901
Vorjahresabgleich	—	(3)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(1.390.333)	(1.771.486)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	39.692	30.901
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 21.821.641£ berücksichtigt (30/06/2019: 19.513.966£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 4.364.328£ (30/06/19: 3.902.793£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	1.472	—
Summe Zinsen	1.472	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	2.522.242	2.145.877
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	1.622.766	1.683.205
Zwischendividendenausschüttung 31. März	1.623.868	2.292.076
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	1.093.343	2.640.423
	6.862.219	8.761.581
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(15.271)	(5.588)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	75.462	100.905
Nettoausschüttung für das Jahr	6.922.410	8.856.898

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	4.604.300	6.177.004
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	2.317.614	2.679.900
Ausgleich für Umrechnungen	496	(6)
	6.922.410	8.856.898

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	440.205	969.361
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	16.805.790	37.594
Ausländische Quellensteuern	969	5.530
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	261.048
Summe Forderungen	17.246.964	1.273.533

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	1.718.329	2.060.619
	1.718.329	2.060.619

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	177.396	232.369
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	17.572.970	143.204
Sonstige Kreditoren	17.750.366	375.573

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 931.912£ (30.06.19: 325.714£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	132.050.953	174.987.215

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	6.602.548	(6.602.548)	8.749.361	(8.749.361)
Nettokapitalauswirkung	6.602.548	(6.602.548)	8.749.361	(8.749.361)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	132.050.953	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	132.050.953	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	174.987.215	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	174.987.215	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Die Teilfonds schließt auch Derivatgeschäfte in Form von Devisentermingeschäften ab. Der Zweck dieser Finanzinstrumente ist eine effiziente Portfolio-Verwaltung. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt.

Zum Bilanzstichtag gab es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufvermögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Euro	—	344.378	344.378	161.453
Südafrikanischer Rand	—	8.805	8.805	209.118
US-Dollar	—	96.626	96.626	195.230
Gesamt	—	449.809	449.809	565.801

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	8.216	3	0,04	44	0,54
Summe Käufe	8.216	3		44	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	8.263				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	13.693	4	—	—	—
Summe Verkäufe	13.693	4		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	13.689				

Summe Transaktionskosten 7 44

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,00% 0,03%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	430	—	—	—	1	0,23
Summe Käufe	430	—			1	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	431					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	13.463	3	0,02	—	—	—
Summe Verkäufe	13.463	3			—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	13.460					

Summe Transaktionskosten	3	1
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,00%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,07% (30/06/19: 0,08%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 8.307.520£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 9.184.333£. Die Sicherheiten werden zu 0,00% in Schuldverschreibungen und 100% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 4.550.984£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 5.162.746£. Die Sicherheiten werden zu 0,00% in Schuldverschreibungen und 100% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 20.714£ (30.06.19: 31.061£) und 4.143£ (30/06/19: bzw. 6.212£).

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene	Im Namen des Teilfonds
	Sicherheiten am Jahresende	gehaltene Sicherheiten am Jahresende
	£	£
Citigroup Global Markets Limited	666.417	733.488
ING Bank NV	1.047.818	1.152.952
JP Morgan Securities, Plc.	482.569	540.871
Morgan Stanley & Co. International PLC	660.082	746.990
The Bank of Nova Scotia	5.450.634	6.010.032

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sechs Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	3.863.542	45.430	(268.263)	11.001.002	14.641.711
B-Anteile (Ausschüttung)	1.066.288	74.543	(18.203)	4.492.820	5.615.448
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	3.518.148	236.402	(472.597)	8.265	3.290.218
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2.977.066	482.557	(407.631)	14.814	3.066.806
Thesaurierende Sterling-Anteile	19.064.464	490.113	(1.659.523)	(2.887.824)	15.007.230
Ausschüttende Sterling-Anteile	15.066.577	89.826	(884.384)	(3.288.182)	10.983.837

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater: Insight Investment Management (Global) Limited
Fondsvolumen: 74,58 Mio. £
Vergleichsindex: FTSE All-Share TR

Sektor: The Investment Association UK Equity Income

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	8,60%
B-Anteile (Ausschüttung)	8,91%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	8,60%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	8,91%
Thesaurierende Sterling-Anteile	8,63%
Ausschüttende Sterling-Anteile	8,94%

Eckdaten: Auflegungsdatum 9. Februar 2013

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Generierung von Erträgen mit Potenzial für langfristiges Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 80% des Portfolios in britische börsennotierte Aktien (Unternehmensanteile) und aktienbezogene Wertpapiere.

Darüber hinaus setzt der Teilfonds Derivat-Strategien ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung ein. Der Teilfonds verfolgt insbesondere eine Derivat-Strategie, um zusätzliche Erträge zu generieren. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

Daneben kann der Teilfonds in andere übertragbare Wertpapiere (einschließlich solcher, die nicht im Vereinigten Königreich notiert sind), Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Vermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, einschließlich solcher, die von dem ACD oder einem verbundenen Unternehmen des ACD verwaltet oder betrieben werden.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-19,74%	-4,87%	4,92%
B-Anteile (Ausschüttung)	-19,76%	-4,86%	4,92%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-19,64%	-4,75%	5,05%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-19,66%	-4,75%	5,04%
Thesaurierende Sterling-Anteile	-20,17%	-5,37%	4,36%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-20,19%	-5,36%	4,36%
FTSE All-Share TR	-12,99%	0,57%	9,02%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse Ausschüttende Sterling-Anteile des Fonds eine Rendite von -20,19%, während der FTSE All-Share TR um -12,99% nachgab, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter dem Vergleichsindex zurück. Gleichzeitig erwirtschaftete er aber attraktive Erträge, die über dem Sektordurchschnitt lagen. Die historische *Rendite* des Teilfonds Fonds beträgt 9,7% gegenüber 5,6% für den UK Investment Association UK Equity Income Sektordurchschnitt.

Da die Covid-19-Pandemie zeitlich mit dem Handelskrieg zwischen den USA und China zusammenfiel, verlangsamte sich das globale Wirtschaftswachstum dramatisch, und die Unternehmensgewinne gerieten zunehmend unter Druck. Nach einem heftigen Ausverkauf im März führten eine enorme *fiskalische* und *geldpolitische* Reaktion auf die Krise, gefolgt von der allmählichen Wiedereröffnung der Volkswirtschaften, zu einer anhaltenden Rally *riskanter* Anlagen. Zusammen mit einigen umfangreichen Dividendenkürzungen verschiedener Unternehmen lastete dies auf Dividendenpapieren. Dividendenaktien schnitten trotz anhaltender Renditejagd in einem Niedrigzinsumfeld und angesichts von Risiken wie einer zweiten Coronawelle, wachsendem Protektionismus, Brexit und zunehmenden geopolitischen Spannungen unterdurchschnittlich ab.

Die Renditen von Staatsanleihen tendierten schwächer, da die US-Notenbank den Leitzins auf eine Bandbreite zwischen 0 und 0,25% senkte und unbegrenzte Anleihekäufe ankündigte. Die US-Wirtschaft litt im Vorfeld der Präsidentschaftswahl besonders stark unter Covid-19 und dem andauernden Handelskonflikt mit China. In Großbritannien hat sich die Wirtschaft stark verlangsamt, die Inflation ist unverändert gedämpft, und die Regierung muss bis Jahresende ein Übergangsabkommen mit der EU erzielen. Da die Bank of England die Zinsen um insgesamt 65 *Basispunkte* gesenkt und ihr Anleihekaufprogramm auf 745 Mrd. Pfund aufgestockt hat, stürzten die Renditen von *Gilts* im Berichtszeitraum ab. Die Europäische Zentralbank ließ ihren Hauptrefinanzierungssatz bei 0%, legte aber ein Pandemie-Notankaufprogramm in Höhe von 1,35 Billionen Euro auf.

Im Berichtszeitraums schmälerten die Titelauswahl und in geringerem Umfang auch die Vermögensallokation das Teilfondsergebnis. Die größten Verlustbringer waren Verbraucherdienstleistungen, der Finanzsektor und Konsumgüter. Die größten Positivbeiträge kamen dagegen aus den Bereichen Gesundheit, Versorger und Grundstoffe. Auf Ebene der Vermögensallokation bremsten die *Untergewichtung* von Konsumgütern und die *Übergewichtung* von Öl und Gas sowie der Negativeffekt der *Call-Option-Strategie* das Teilfondsergebnis. Die Übergewichtung von Versorgern, Gesundheitssektor und Telekommunikation wirkte sich für den Teilfonds dagegen günstig aus. Die Titelauswahl brachte bei Verbraucherdienstleistungen, Finanz- und Industrierwerten die größten Verluste, in den Sektoren Gesundheit, Grundstoffe, Öl und Gas dagegen die größten Gewinne ein.

Im Einzelnen schlugen vor allem die übergewichteten Positionen auf den Kreuzfahrtveranstalter Carnival, auf Royal Dutch Shell und International Consolidated Airlines sowie die Untergewichtung des Haushaltswarenunternehmens Reckitt Benckiser negativ zu Buche, dessen Aktienkurs im Berichtszeitraum kräftig stieg. Das fehlende Engagement auf die Londoner Börse (London Stock Exchange) schmälerte das Fondsergebnis ebenfalls, nachdem sie eine transformative Übernahme des Datenanbieters Refinitiv bekannt gegeben hatte.

Auf Einzeltitelebene bescherten dem Teilfonds die übergewichteten Positionen auf den Pharmawert AstraZeneca, den Bergbauwert Rio Tinto, den Sanitär- und Heizungsspezialisten Ferguson sowie den Umweltinfrastrukturwert Pennon positive Performancebeiträge.

Im Mittelpunkt der Portfolioveränderungen standen Verkäufe, wobei einige Positionen glattgestellt und bei anderen im Anschluss an Kursgewinne Kasse gemacht wurde. Die wichtigsten Veräußerungen waren AstraZeneca, Rio Tinto, Vodafone, Ferguson und Compass. Im Gegenzug kam auch eine begrenzte Zahl neuer Positionen hinzu, wobei der Fokus auf erstklassigen Unternehmen mit attraktiven Dividenden und langfristigem Wachstumspotenzial lag. Die größten Käufe waren der Technikkonzern IMI und die Supermarktkette Tesco.

Der Manager bevorzugt weiterhin Large Caps, die nachhaltige Dividenden bieten, und bleibt hinsichtlich der Tiefe, der Diversität und der weitgehend internationalen Ausrichtung der Unternehmen im britischen Aktienmarkt zuversichtlich, wobei das Augenmerk auf den im Portfolio des Teilfonds enthaltenen Titeln liegt.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt alle Käufe und die zehn wichtigsten Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Smurfit Kappa	Rio Tinto
Tesco	Segro
Reckitt Benckiser	Glencore
Unilever	Ferguson
Compass	BAE Systems
IMI	Compass
	Rolls-Royce
	AstraZeneca
	Schroders
	DS Smith

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	142,73	149,37	141,84
Rendite vor Betriebskosten*	(27,56)	(5,23)	8,97
Betriebskosten	(1,33)	(1,41)	(1,44)
Rendite nach Betriebskosten	(28,89)	(6,64)	7,53
Ausschüttungen	(9,79)	(11,22)	(11,10)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	9,79	11,22	11,10
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,84	142,73	149,37
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,04)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	(20,24)%	(4,45)%	5,31%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.588.493	576.571	161.255
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.395.345	403.966	107.954
Betriebskosten**	1,00%	0,99%	0,99%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03%	0,13%
Preise			
Höchster Anteilspreis	153,08	151,20	152,87
Niedrigster Anteilspreis	93,68	129,76	138,38

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	86,71	98,28	100,70
Rendite vor Betriebskosten*	(15,99)	(3,53)	6,15
Betriebskosten	(0,78)	(0,90)	(0,99)
Rendite nach Betriebskosten	(16,77)	(4,43)	5,16
Ausschüttungen	(5,77)	(7,14)	(7,58)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	64,17	86,71	98,28
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,02)	(0,13)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19,34)%	(4,51)%	5,12%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.193.119	813.081	627.698
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.417.523	937.673	638.682
Betriebskosten**	1,00%	0,99%	0,99%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03%	0,13%
Preise			
Höchster Anteilspreis	90,26	99,31	103,65
Niedrigster Anteilspreis	54,20	82,81	93,33

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	271,64	283,94	269,30
Rendite vor Betriebskosten*	(52,53)	(10,03)	16,96
Betriebskosten	(2,16)	(2,27)	(2,32)
Rendite nach Betriebskosten	(54,69)	(12,30)	14,64
Ausschüttungen	(18,64)	(21,35)	(21,03)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	18,64	21,35	21,03
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	216,95	271,64	283,94
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,07)	(0,35)
Performance			
Rendite nach Kosten	(20.13)%	(4.33)%	5,44%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.923.041	5.809.944	6.461.684
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.808.278	2.138.816	2.275.748
Betriebskosten**	0,85%	0,84%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03%	0,13%
Preise			
Höchster Anteilspreis	291,55	287,45	290,55
Niedrigster Anteilspreis	178,47	246,79	262,96

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	120,02	135,87	139,04
Rendite vor Betriebskosten*	(22,18)	(4,92)	8,46
Betriebskosten	(0,92)	(1,05)	(1,16)
Rendite nach Betriebskosten	(23,10)	(5,97)	7,30
Ausschüttungen	(7,99)	(9,88)	(10,47)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	88,93	120,02	135,87
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,03)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19.25)%	(4.39)%	5,25%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	43.412.260	63.142.579	71.849.037
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	48.816.759	52.610.203	52.882.472
Betriebskosten**	0,85%	0,84%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03%	0,13%
Preise			
Höchster Anteilspreis	125,01	137,31	143,20
Niedrigster Anteilspreis	75,09	114,54	128,97

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Euro-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	252,98	266,19	254,13
Rendite vor Betriebskosten*	(48,34)	(9,02)	16,37
Betriebskosten	(3,93)	(4,19)	(4,31)
Rendite nach Betriebskosten	(52,27)	(13,21)	12,06
Ausschüttungen	(17,31)	(19,95)	(19,77)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	17,31	19,95	19,77
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	200,71	252,98	266,19
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,33)
Performance			
Rendite nach Kosten	(20.66)%	(4.96)%	4,75%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.186.214	7.388.580	9.026.746
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.085.667	2.920.590	3.391.145
Betriebskosten**	1,67%	1,66%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03%	0,13%
Preise			
Höchster Anteilspreis	270,64	269,29	272,58
Niedrigster Anteilspreis	165,41	230,61	246,96

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	112,51	128,21	132,07
Rendite vor Betriebskosten*	(20,52)	(4,46)	8,22
Betriebskosten	(1,70)	(1,95)	(2,17)
Rendite nach Betriebskosten	(22,22)	(6,41)	6,05
Ausschüttungen	(7,47)	(9,29)	(9,91)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	82,82	112,51	128,21
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,03)	(0,16)
Performance			
Rendite nach Kosten	(19.75)%	(5.00)%	4,58%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	19.275.216	29.798.736	34.113.654
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	23.272.395	26.484.244	26.608.359
Betriebskosten**	1,67%	1,66%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,03%	0,13%
Preise			
Höchster Anteilspreis	116,82	129,49	135,53
Niedrigster Anteilspreis	70,06	107,73	121,89

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Luftfahrt & Verteidigung 2,88% (4,15%)			
BAE Systems	362.000	1.749.908	2,35
Rolls-Royce	139.000	396.706	0,53
Banken 10,20% (12,25%)			
Barclays	1.540.000	1.761.760	2,36
HSBC	645.000	2.440.680	3,27
Lloyds Banking	4.400.000	1.371.700	1,84
Natwest	820.000	996.710	1,34
Standard Chartered	236.000	1.038.400	1,39
Bau & Baumaterialien 2,53% (2,12%)			
Ferguson	28.500	1.884.420	2,53
Finanzdienstleistungen 7,69% (6,32%)			
3i	108.000	899.208	1,21
IMI	152.000	1.402.200	1,88
Intermediate Capital	69.000	888.720	1,19
M&G	215.000	360.125	0,48
Schroders	48.000	1.415.520	1,90
TP ICAP	220.000	771.760	1,03
Festnetz-Telekommunikation 1,29% (1,55%)			
BT	840.000	958.020	1,29
Supermärkte & Drogerien 2,49% (1,55%)			
Tesco	120.000	273.720	0,37
Wm Morrison Supermarkets	830.000	1.580.735	2,12
Nahrungsmittelproduktion 0,32% (0,00%)			
Unilever	5.500	239.525	0,32
Erdgas, Wasser & kombinierte Energieerzeugung 7,17% (4,92%)			
Centrica	1.150.000	443.210	0,59
National Grid	235.000	2.322.270	3,11
Pennon	90.000	1.007.100	1,35
Severn Trent	32.700	810.633	1,09
United Utilities	84.000	764.568	1,03
Allgemeine Industrieunternehmen 2,32% (1,62%)			
DS Smith	389.000	1.276.698	1,71
Smurfit Kappa	17.000	455.600	0,61
Allgemeiner Einzelhandel 1,62% (1,74%)			
Dixons Carphone	900.000	806.400	1,08
Marks & Spencer	410.000	405.736	0,54
Haushaltswaren & Heimwerkerbedarf 0,36% (0,00%)			
Reckitt Benckiser	3.600	267.552	0,36
Industrietransport 0,17% (0,39%)			
Royal Mail	70.000	127.575	0,17
Lebensversicherung 7,52% (7,97%)			
Aviva	500.000	1.368.000	1,83
Legal & General	790.000	1.745.110	2,34
Prudential	205.000	2.497.925	3,35
Medien 5,54% (4,84%)			
ITV	1.320.000	985.512	1,32
Pearson	140.000	806.120	1,08
RELX	125.000	2.337.500	3,14
Bergbau 6,08% (7,38%)			
Glencore	445.000	761.929	1,02
Rio Tinto	82.900	3.770.706	5,06

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Mobile Telekommunikation 2,11% (1,62%)			
Vodafone	1.220.000	1.572.092	2,11
Nicht-Lebensversicherung 0,66% (0,75%)			
RSA Insurance	120.000	491.760	0,66
Öl- und Gasproduzenten 11,23% (16,20%)			
BP	1.170.000	3.593.655	4,82
Royal Dutch Shell „A“-Aktien	145.000	1.866.150	2,50
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	238.000	2.913.120	3,91
Arzneimittel & Biotechnologie 14,06% (8,89%)			
AstraZeneca	72.500	6.105.225	8,19
GlaxoSmithKline	267.800	4.381.744	5,87
Immobilientrusts 2,04% (2,43%)			
British Land	220.000	849.860	1,14
Segro	75.000	670.950	0,90
Supportdienste 1,50% (1,18%)			
Elektronische Komponenten	167.000	1.119.735	1,50
Tabak 4,43% (3,22%)			
British American Tobacco	52.000	1.614.340	2,16
Imperial Brands	110.000	1.692.350	2,27
Reisen & Freizeit 5,68% (8,52%)			
Carnival	42.000	414.036	0,56
Compass	95.000	1.056.400	1,42
GVC	110.000	814.440	1,09
InterContinental Hotels	34.400	1.226.360	1,64
International Consolidated Airlines	324.995	721.814	0,97
Anlagenportfolio		74.493.992	99,89
Nettoumlaufvermögen		84.351	0,11
Summe Nettovermögen		74.578.343	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalverlust	3		(26.420.843)		(13.852.674)
Ertrag	4	7.696.322		9.924.842	
Aufwendungen	5	(1.036.365)		(1.248.719)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(854)		—	
Nettoertrag vor Steuern		6.659.103		8.676.123	
Besteuerung	6	(555.858)		(709.553)	
Nettoertrag nach Steuern			6.103.245		7.966.570
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(20.317.598)		(5.886.104)
Ausschüttungen	8		(6.932.154)		(8.965.547)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(27.249.752)		(14.851.651)

		£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			107.529.491		122.240.074
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge		11.118.090		16.311.014	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge		(17.702.855)		(17.303.150)	
			(6.584.765)		(992.136)
Verwässerungsanpassung			—		1.428
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			(27.249.752)		(14.851.651)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			879.886		1.131.221
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			3.483		555
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			74.578.343		107.529.491

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			74.493.992		107.113.774
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	2.898.415		810.813	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	930.040		1.477.994	
Summe sonstige Aktiva			3.828.455		2.288.807
Summe der Aktiva			78.322.447		109.402.581
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(596.078)		(1.218.456)	
Sonstige Kreditoren	12	(3.148.026)		(654.634)	
Summe andere Passiva			(3.744.104)		(1.873.090)
Verbindlichkeiten insgesamt			(3.744.104)		(1.873.090)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			74.578.343		107.529.491

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juni 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juni 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0234	—	1,0234	1,8063
Gruppe 2	0,0000	1,0234	1,0234	1,8063
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5896	—	0,5896	1,1269
Gruppe 2	0,1088	0,4808	0,5896	1,1269
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9490	—	1,9490	3,4377
Gruppe 2	0,7465	1,2025	1,9490	3,4377
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8171	—	0,8171	1,5596
Gruppe 2	0,1293	0,6878	0,8171	1,5596
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,8036	—	1,8036	3,2018
Gruppe 2	0,2609	1,5427	1,8036	3,2018
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,7607	—	0,7607	1,4626
Gruppe 2	0,2275	0,5332	0,7607	1,4626

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Mai 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Mai 2020 bis 31. Mai 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.05.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6490	—	0,6490	0,8656
Gruppe 2	0,6490	0,0000	0,6490	0,8656
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3713	—	0,3713	0,5361
Gruppe 2	0,0000	0,3713	0,3713	0,5361
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2366	—	1,2366	1,6469
Gruppe 2	0,0000	1,2366	1,2366	1,6469
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5145	—	0,5145	0,7419
Gruppe 2	0,0148	0,4997	0,5145	0,7419
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,1453	—	1,1453	1,5355
Gruppe 2	0,3656	0,7797	1,1453	1,5355
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,4797	—	0,4797	0,6962
Gruppe 2	0,0000	0,4797	0,4797	0,6962

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. April 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.04.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6213	—	0,6213	0,8512
Gruppe 2	0,6213	0,0000	0,6213	0,8512
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3575	—	0,3575	0,5303
Gruppe 2	0,1804	0,1771	0,3575	0,5303
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1836	—	1,1836	1,6195
Gruppe 2	0,7782	0,4054	1,1836	1,6195
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4953	—	0,4953	0,7338
Gruppe 2	0,3089	0,1864	0,4953	0,7338
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,0968	—	1,0968	1,5108
Gruppe 2	0,2783	0,8185	1,0968	1,5108
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,4620	—	0,4620	0,6891
Gruppe 2	0,3866	0,0754	0,4620	0,6891

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. März 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. März 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5624	—	0,5624	0,8469
Gruppe 2	0,5624	0,0000	0,5624	0,8469
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3254	—	0,3254	0,5308
Gruppe 2	0,0000	0,3254	0,3254	0,5308
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0714	—	1,0714	1,6112
Gruppe 2	0,1979	0,8735	1,0714	1,6112
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4508	—	0,4508	0,7344
Gruppe 2	0,1106	0,3402	0,4508	0,7344
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,9930	—	0,9930	1,5038
Gruppe 2	0,6431	0,3499	0,9930	1,5038
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,4206	—	0,4206	0,6900
Gruppe 2	0,0375	0,3831	0,4206	0,6900

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Februar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Februar 2020 bis 29. Februar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 28.02.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8637	—	0,8637	0,8251
Gruppe 2	0,8637	0,0000	0,8637	0,8251
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5031	—	0,5031	0,5202
Gruppe 2	0,5031	0,0000	0,5031	0,5202
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6451	—	1,6451	1,5695
Gruppe 2	1,6451	0,0000	1,6451	1,5695
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6969	—	0,6969	0,7196
Gruppe 2	0,6435	0,0534	0,6969	0,7196
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5261	—	1,5261	1,4657
Gruppe 2	1,5261	0,0000	1,5261	1,4657
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6508	—	0,6508	0,6765
Gruppe 2	0,4701	0,1807	0,6508	0,6765

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. Januar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.01.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9104	—	0,9104	0,7870
Gruppe 2	0,9104	0,0000	0,9104	0,7870
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5337	—	0,5337	0,4990
Gruppe 2	0,2084	0,3253	0,5337	0,4990
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7339	—	1,7339	1,4969
Gruppe 2	1,0387	0,6952	1,7339	1,4969
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7392	—	0,7392	0,6903
Gruppe 2	0,3675	0,3717	0,7392	0,6903
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,6094	—	1,6094	1,3986
Gruppe 2	0,9632	0,6462	1,6094	1,3986
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6907	—	0,6907	0,6492
Gruppe 2	0,3677	0,3230	0,6907	0,6492

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Dezember 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vor Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8736	—	0,8736	0,8411
Gruppe 2	0,8736	0,0000	0,8736	0,8411
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5151	—	0,5151	0,5368
Gruppe 2	0,0013	0,5138	0,5151	0,5368
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6636	—	1,6636	1,5996
Gruppe 2	0,0826	1,5810	1,6636	1,5996
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7133	—	0,7133	0,7424
Gruppe 2	0,0410	0,6723	0,7133	0,7424
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5450	—	1,5450	1,4954
Gruppe 2	0,2800	1,2650	1,5450	1,4954
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6669	—	0,6669	0,6986
Gruppe 2	0,0704	0,5965	0,6669	0,6986

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. November 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. November 2019 bis 30. November 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.11.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8607	—	0,8607	0,8485
Gruppe 2	0,8607	0,0000	0,8607	0,8485
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5105	—	0,5105	0,5448
Gruppe 2	0,0000	0,5105	0,5105	0,5448
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6390	—	1,6390	1,6135
Gruppe 2	0,3353	1,3037	1,6390	1,6135
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7069	—	0,7069	0,7535
Gruppe 2	0,0000	0,7069	0,7069	0,7535
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5230	—	1,5230	1,5093
Gruppe 2	0,0000	1,5230	1,5230	1,5093
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6613	—	0,6613	0,7094
Gruppe 2	0,0000	0,6613	0,6613	0,7094

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Oktober 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.10.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8563	—	0,8563	0,8872
Gruppe 2	0,8563	0,0000	0,8563	0,8872
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5110	—	0,5110	0,5733
Gruppe 2	0,1296	0,3814	0,5110	0,5733
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6302	—	1,6302	1,6870
Gruppe 2	0,0000	1,6302	1,6302	1,6870
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7074	—	0,7074	0,7927
Gruppe 2	0,0000	0,7074	0,7074	0,7927
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5158	—	1,5158	1,5789
Gruppe 2	0,3585	1,1573	1,5158	1,5789
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6621	—	0,6621	0,7468
Gruppe 2	0,0103	0,6518	0,6621	0,7468

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. September 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. September 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8358	—	0,8358	0,8860
Gruppe 2	0,8358	0,0000	0,8358	0,8860
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5017	—	0,5017	0,5759
Gruppe 2	0,0000	0,5017	0,5017	0,5759
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5910	—	1,5910	1,6845
Gruppe 2	0,0000	1,5910	1,5910	1,6845
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6945	—	0,6945	0,7963
Gruppe 2	0,0000	0,6945	0,6945	0,7963
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,4801	—	1,4801	1,5773
Gruppe 2	0,0000	1,4801	1,4801	1,5773
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6504	—	0,6504	0,7505
Gruppe 2	0,0000	0,6504	0,6504	0,7505

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Equity Income Booster Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. August 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. August 2019 bis 31. August 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.08.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8643	—	0,8643	0,8922
Gruppe 2	0,8643	0,0000	0,8643	0,8922
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5220	—	0,5220	0,5835
Gruppe 2	0,0000	0,5220	0,5220	0,5835
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6451	—	1,6451	1,6961
Gruppe 2	0,0000	1,6451	1,6451	1,6961
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7226	—	0,7226	0,8067
Gruppe 2	0,0000	0,7226	0,7226	0,8067
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5313	—	1,5313	1,5892
Gruppe 2	0,0000	1,5313	1,5313	1,5892
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6770	—	0,6770	0,7608
Gruppe 2	0,0000	0,6770	0,6770	0,7608

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Juli 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.07.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8675	—	0,8675	0,8866
Gruppe 2	0,8675	0,0000	0,8675	0,8866
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5271	—	0,5271	0,5833
Gruppe 2	0,3141	0,2130	0,5271	0,5833
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6511	—	1,6511	1,6853
Gruppe 2	1,0681	0,5830	1,6511	1,6853
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7296	—	0,7296	0,8064
Gruppe 2	0,4633	0,2663	0,7296	0,8064
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5377	—	1,5377	1,5799
Gruppe 2	1,2037	0,3340	1,5377	1,5799
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6839	—	0,6839	0,7609
Gruppe 2	0,4574	0,2265	0,6839	0,7609

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	44,89	55,11
Zwischenausschüttungen für 31. Mai 2020	52,98	47,02
Zwischenausschüttungen für 30. April 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 29. Februar 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Januar 2020	58,61	41,39
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	60,39	39,61
Zwischenausschüttungen für 30. November 2019	77,00	23,00
Zwischenausschüttungen für 31. Oktober 2019	70,52	29,48
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	69,98	30,02
Zwischenausschüttungen für 31. August 2019	91,40	8,60
Zwischenausschüttungen für 31. Juli 2019	69,41	30,59

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalverlust

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalverlust aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Verluste aus nicht-derivativen Wertpapieren	(25.400.678)	(15.009.897)
(Verluste)/Gewinne aus Derivatkontrakten	(990.146)	1.171.052
Gewinne aus Devisenkontrakten	1.092	15.242
Kontoumsatzgebühren	(31.111)	(29.071)
Nettokapitalverlust	(26.420.843)	(13.852.674)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	1.049	1.912
Dividenden aus anderen Ländern	523.186	533.535
Ausschüttung von Immobilienerträgen	56.226	113.228
Erträge aus Derivaten	3.580.736	4.483.730
Aktiendarlehen	10.721	14.513
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	3.524.404	4.777.924
Gesamtertrag	7.696.322	9.924.842

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	948.889	1.149.796
Verwaltungsgebühren	53.898	64.891
Verwahrgebühren	2.748	3.080
	1.005.535	1.217.767
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	10.710	9.720
Gebühren der Verwahrstelle	20.036	21.280
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	30.830	30.952
Summe der Aufwendungen	1.036.365	1.248.719

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	522.302	672.933
Einbehaltene ausländische Steuern	33.556	36.620
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	555.858	709.553
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	6.659.103	8.676.123
Körperschaftssteuer von 20%	1.331.821	1.735.225
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	33.556	36.620
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(809.519)	(1.062.292)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	555.858	709.553
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verzeichnet keine Steuerverluste (30.06.19: £ keine).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	854	—
Summe Zinsen	854	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Juli	647.036	729.961
Zwischendividendenausschüttung 31. August	643.010	734.011
Zwischendividendenausschüttung 30. September	614.778	730.441
Zwischendividendenausschüttung 31. Oktober	619.065	738.161
Zwischendividendenausschüttung 30. November	615.649	702.802
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	620.049	682.359
Zwischendividendenausschüttung 31. Januar	638.717	623.984
Zwischendividendenausschüttung 29. Februar	603.007	649.030
Zwischendividendenausschüttung 31. März	381.776	659.385
Zwischendividendenausschüttung 30. April	419.409	655.556
Zwischendividendenausschüttung 31. Mai	431.497	664.701
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	683.218	1.392.789
	6.917.211	8.963.180
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(50.258)	(88.249)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	65.201	90.616
Nettoausschüttung für das Jahr	6.932.154	8.965.547

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	6.103.245	7.966.570
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	829.092	998.975
Ausgleich für Umrechnungen	(183)	2
	6.932.154	8.965.547

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	195.681	511.573
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.675.018	273.643
Erstattungsfähige ausländische Steuer	27.716	25.597
Summe Forderungen	2.898.415	810.813

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	930.040	1.477.994
	930.040	1.477.994

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	92.647	129.820
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	2.713.352	233.123
Zahlbare Körperschaftssteuer	342.027	291.691
Sonstige Kreditoren	3.148.026	654.634

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 110.925£ (30.06.19: 69.839£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	74.493.992	107.113.774

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	3.724.700	(3.724.700)	5.355.689	(5.355.689)
Nettokapitalauswirkung	3.724.700	(3.724.700)	5.355.689	(5.355.689)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	74.493.992	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	74.493.992	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	107.113.774	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	107.113.774	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds schließt Derivatgeschäfte in Form von Optionen ab. Der Zweck dieser Finanzinstrumente ist eine effiziente Portfolio-Verwaltung. Zur Steigerung der Anlegerrendite können börsengehandelte und OTC-Derivate (auf einen Index oder einzelne Aktien) verkauft werden. Diesbezügliche Erträge werden dem Einkommen zugerechnet.

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Kontrahentenkreditrisiko

Am Bilanzstichtag gibt es kein Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufvermögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Euro	—	217.674	217.674	96.290
Südafrikanischer Rand	—	2.046	2.046	1.942
US-Dollar	—	89.127	89.127	133.810
Gesamt	—	308.847	308.847	232.042

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.440	1	0,07	9	0,63
Summe Käufe	1.440	1		9	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	1.450				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	12.205	4	0,03	—	—
Summe Verkäufe	12.205	4		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	12.201				

Summe Transaktionskosten 5 9

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,01% 0,01%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	5.890	1	0,02	26	0,44	
Summe Käufe	5.890	1		26		
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	5.917					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	8.217	2	0,02	—	—	
Summe Verkäufe	8.217	2		—		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	8.215					

Summe Transaktionskosten	3	26
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,00%	0,03%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,05% (30/06/19: 0,04%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 7.347.462£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 8.103.836£. Die Sicherheiten werden zu 0,00% in Schuldverschreibungen und 100,00% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 7.698.723£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 8.707.238£. Die Sicherheiten werden zu 1,54% in Schuldverschreibungen und 98,46% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 13.401£ (30.06.19: 18.141£) und 2.680£ (30/06/19: 3.628£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	72.757	80.171
Citigroup Global Markets Limited	1.020.020	1.122.680
HSBC Bank PLC	84.676	93.789
Morgan Stanley & Co. International PLC	136.369	154.324
The Bank of Nova Scotia	6.033.640	6.652.872

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sechs Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann. Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichtsperiode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umgetauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichtsperiode
B-Anteile (Thesaurierung)	403.966	5.312	(10.008)	996.075	1.395.345
B-Anteile (Ausschüttung)	937.673	149.564	(230.433)	2.560.719	3.417.523
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2.138.816	301.837	(680.574)	48.199	1.808.278
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	52.610.203	7.635.349	(11.516.321)	87.528	48.816.759
Thesaurierende Sterling-Anteile	2.920.590	33.817	(293.828)	(574.912)	2.085.667
Ausschüttende Sterling-Anteile	26.484.244	2.289.063	(3.324.915)	(2.175.997)	23.272.395

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, hingegen der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Insight Investment Management (Global) Limited
Fondsvolumen:	394,05 Mio. £
Vergleichsindex:	GBP 3-Monats-LIBOR +4%
Sektor:	The Investment Association Targeted Absolute Return

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	0,87%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,88%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,11%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,11%
Thesaurierende Sterling-Anteile	0,31%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,31%

Eckdaten: Auflegungsdatum 9. Februar 2013

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von positiven Renditen auf Jahresbasis an. Ziel des Teilfonds ist, eine Wertentwicklung in Höhe des Geldmarktsatzes (GBP 3-Monats-LIBOR) vor Gebühren auf Jahresbasis und in Höhe des Geldmarktsatzes (GBP 3-Monats-LIBOR) +4% p.a. vor Gebühren über einen rollierenden Fünfjahreszeitraum (d. h. über einen Zeitraum von fünf Jahren, unabhängig davon, wann er beginnt) zu erwirtschaften. Dennoch kann eine positive Rendite nicht garantiert werden, und ist ein Kapitalverlust möglich.

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Teilfonds zielt darauf ab, mittels einer dynamischen Allokation in eine Reihe von Vermögenswerten zu investieren, darunter in Barmittel, Barmitteläquivalente und Einlagen, festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Immobilien, Rohstoffe und Infrastruktur. Das Engagement in diesen Vermögensklassen wird durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Derivaten, Geldmarktinstrumenten, Einlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen erreicht. Anlagen in Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur erfolgen mittelbar. Der Teilfonds kann außerdem Derivate einsetzen, um Long- und Short-Positionen zu errichten. Vorbehaltlich der FCA-Bestimmungen wird das relative Engagement zwischen diesen Anlageklassen aktiv verwaltet und je nach Bedarf neu angepasst, um das Anlageziel zu erreichen, was dazu führen kann, dass der Teilfonds kein Engagement in bestimmten Anlageklassen hat.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Eine Anlage in Derivaten kann eine Hebelung bewirken und somit die Schwankungen des Nettoinventarwerts des Teilfonds verstärken.

Der Teilfonds verwendet den GBP 3-Monats-LIBOR als Zielwert, den die Wertentwicklung des Teilfonds über einen rollierenden Zwölfmonatszeitraum vor Gebühren erreichen oder übertreffen soll. Der ACD hält den GBP 3-Monats-LIBOR vor Gebühren für einen angemessenen Zielwert über einen Zwölfmonatszeitraum, da er repräsentativ für den Geldmarkt ist.

Der Teilfonds verwendet den GBP 3-Monats-LIBOR +4% p.a. als Zielwert, den die Wertentwicklung des Teilfonds auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis vor Gebühren erreichen soll. Der ACD hält den GBP 3-Monats-LIBOR +4% p.a. vor Gebühren für einen angemessenen Zielwert auf rollierender annualisierter Fünfjahresbasis, da er mit den vom Teilfonds eingegangenen Risiken übereinstimmt.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-5,76%	4,52%	0,97%
B-Anteile (Ausschüttung)	-5,76%	4,52%	0,96%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-5,64%	4,65%	1,09%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-5,55%	4,76%	1,19%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-5,55%	4,75%	1,18%
Thesaurierende Sterling-Anteile	-6,26%	3,96%	0,42%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-6,26%	3,96%	0,43%
GBP 3-Monats-LIBOR +4%	4,66%	4,83%	4,51%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums erzielten Ausschüttende Sterling-Anteile eine Rendite von -6,26%, verglichen mit 0,66% für den GBP 3-Monats-LIBOR (die „Zwölfmonats-Benchmark“, an der der Teilfonds seine jährliche Performance vor Gebühren misst) und 4,66% für den GBP 3-Monats-LIBOR + 4% p.a. (die „5-Jahres-Benchmark“, an der der Teilfonds seine Performance vor Gebühren auf rollierender Fünfjahresbasis misst), jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine Negativrendite.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erwirtschaftete der Teilfonds ein Plus. Die höchsten Renditen brachten *Aktien*-Positionen ein, allen voran an den US- und europäischen Märkten, da die Wirtschaftsdaten aus diesen Regionen auf eine gewisse Stabilisierung des Ausblicks hindeuteten. Besonders günstig wirkte sich die Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China aus. Die *Total Return*-Strategien steuerten auch stark positiv zur Performance bei. Dort halfen optionsbasierte Positionen dem Ertrag nach oben. Die Infrastruktur-Positionen des Teilfonds entwickelten sich nach den Parlamentswahlen in Großbritannien ebenfalls erfreulich.

Dies änderte sich schlagartig im ersten Quartal 2020, einem katastrophalen Quartal für *riskante Anlagen*, in dem der Ausbruch von Covid-19 dazu führte, dass große Teile der Weltwirtschaft weitgehend zum Erliegen kamen und die Menschen, außer in systemrelevanten Berufen, in vielen Regionen zu Hause bleiben mussten. Nach einem starken Jahresauftakt halfen Risikomanagement-Strategien, die Verluste einzudämmen. Angesichts der extrem angespannten Lage erlitt der Teilfonds jedoch so starke Verluste, dass diese die in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erzielten Gewinne vernichteten.

Wichtigster Performancetreiber waren die Total-Return-Strategien. Der Kursverlauf am europäischen Markt für Dividenden-Futures war schlimmer als während der globalen Finanzkrise, da die Unternehmen ankündigten, möglicherweise auf Ausschüttungen zu verzichten, um ihre Liquidität zu erhalten. Obwohl der Teilfonds zu Quartalsbeginn im Vergleich zum Index nur geringfügig bei diesen Positionen engagiert war und sie im Laufe des Berichtszeitraums vollständig glattstellte, machte das Ausmaß der Kursbewegungen diese Positionen mit zu den größten Verlustbringern. Daneben bescherten auch auf Aktienkursbewegungen basierende Strategien Verluste, bei denen aufgrund der extremen Kursbewegungen einige Transaktionen von den eingebauten Schutzmechanismen nicht erfasst wurden. Diese Verluste wurden teilweise durch solide Erträge aus einer Reihe *defensiver* Positionen ausgeglichen. Zu Beginn dieser Krise war der Teilfonds relativ umfassend in Staatsanleihen investiert, was für eine wirksame Diversifizierung sorgte.

Wachsende Anzeichen für eine wirtschaftliche Stabilisierung in Kombination mit der unablässigen Zusicherung politischer Hilfsmaßnahmen verhalfen Risikoanlagen Ende des Berichtszeitraums nach oben. Vor diesem Hintergrund konnte der Teilfonds einen Teil seiner Verluste wiedergutmachen. Nachdem er Aktienpositionen im Rahmen des Risikomanagements verringert hatte, stockte der Manager diese Positionen im März taktisch auf und nahm so an der anschließenden kräftigen Erholung teil. Auf steigende Märkte ausgerichtete Positionen beflügelten die Performance zusätzlich.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2047
UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2047	iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047
iShares Markt iBoxx Euro Corporate Bond UCITS ETF	UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	UK Treasury 1.75% Gilts 22/7/2019
iShares Core £ Corp Bond UCITS ETF	Westpac Banking 1.07463% Floating Rate European Medium Term Notes 12/12/2019
iShares Core Euro Bond UCITS ETF	iShares JP Morgan Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF
UK Treasury 1.75% Gilts 22/1/2049	UBS CMCI Composite USD Exchange Traded Fund

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	119,61	114,61	113,02
Rendite vor Betriebskosten*	(5,62)	6,21	2,81
Betriebskosten	(1,26)	(1,21)	(1,22)
Rendite nach Betriebskosten	(6,88)	5,00	1,59
Ausschüttungen	(0,99)	(1,16)	(1,02)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,99	1,16	1,02
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	112,73	119,61	114,61
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(5,75%)	4,36%	1,41%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.055.704	500.837	513.021
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	936.483	418.738	447.640
Betriebskosten**	1,06%	1,05%	1,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	126,44	119,80	120,03
Niedrigster Anteilspreis	103,35	111,26	112,71

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	112,51	108,87	108,33
Rendite vor Betriebskosten*	(5,26)	5,88	2,70
Betriebskosten	(1,20)	(1,15)	(1,18)
Rendite nach Betriebskosten	(6,46)	4,73	1,52
Ausschüttungen	(0,93)	(1,09)	(0,98)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,12	112,51	108,87
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(5,74%)	4,34%	1,41%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	51.222	21.757	20.954
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	48.727	19.337	19.248
Betriebskosten**	1,07%	1,05%	1,06%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	118,95	113,80	115,05
Niedrigster Anteilspreis	97,23	105,68	107,93

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	120,68	115,49	113,76
Rendite vor Betriebskosten*	(5,71)	6,24	2,78
Betriebskosten	(1,09)	(1,05)	(1,05)
Rendite nach Betriebskosten	(6,80)	5,19	1,73
Ausschüttungen	(1,15)	(1,31)	(1,17)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,15	1,31	1,17
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,88	120,68	115,49
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(5,63%)	4,49%	1,52%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.112.622	10.305.892	11.375.037
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.123.858	8.539.948	9.848.980
Betriebskosten**	0,91%	0,90%	0,90%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	127,67	120,87	120,90
Niedrigster Anteilspreis	104,37	112,19	113,46

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	121,24	115,92	114,06
Rendite vor Betriebskosten*	(5,76)	6,22	2,77
Betriebskosten	(0,95)	(0,90)	(0,91)
Rendite nach Betriebskosten	(6,71)	5,32	1,86
Ausschüttungen	(1,27)	(1,43)	(1,29)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,27	1,43	1,29
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	114,53	121,24	115,92
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(5,53%)	4,59%	1,63%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	376.136.749	404.807.352	380.510.069
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	328.424.961	333.877.669	328.253.557
Betriebskosten**	0,79%	0,77%	0,78%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	128,35	121,44	121,29
Niedrigster Anteilspreis	104,93	112,66	113,76

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	112,51	108,85	108,32
Rendite vor Betriebskosten*	(5,35)	5,85	2,62
Betriebskosten	(0,88)	(0,85)	(0,87)
Rendite nach Betriebskosten	(6,23)	5,00	1,75
Ausschüttungen	(1,18)	(1,34)	(1,22)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,10	112,51	108,85
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(5,54%)	4,59%	1,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	975.753	721.786	433.174
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	928.405	641.535	397.940
Betriebskosten**	0,79%	0,77%	0,78%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	119,11	114,03	115,18
Niedrigster Anteilspreis	97,38	105,79	107,92

Thesaurierende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	115,86	111,62	110,67
Rendite vor Betriebskosten*	(5,25)	6,17	2,71
Betriebskosten	(1,99)	(1,93)	(1,76)
Rendite nach Betriebskosten	(7,24)	4,24	0,95
Ausschüttungen	(0,34)	(0,52)	(0,39)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,34	0,52	0,39
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	108,62	115,86	111,62
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(6,25%)	3,80%	0,86%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.664.130	9.590.419	10.461.087
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.055.833	8.277.318	9.372.400
Betriebskosten**	1,73%	1,72%	1,55%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	122,13	116,07	117,16
Niedrigster Anteilspreis	99,73	108,07	110,36

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Ausschüttende Sterling-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	112,34	108,71	108,16
Rendite vor Betriebskosten*	(5,09)	6,02	2,84
Betriebskosten	(1,93)	(1,88)	(1,91)
Rendite nach Betriebskosten	(7,02)	4,14	0,93
Ausschüttungen	(0,33)	(0,51)	(0,38)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,99	112,34	108,71
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	(6,25%)	3,81%	0,86%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	53.375	72.281	68.255
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	50.840	64.341	62.784
Betriebskosten**	1,73%	1,72%	1,72%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,03%
Preise			
Höchster Anteilspreis	118,41	113,05	114,52
Niedrigster Anteilspreis	96,70	105,26	107,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 1,56% (4,78%)			
UK Treasury 1.75% Gilts 22/1/2049	4.770.000£	6.157.951	1,56
Ausländische Staatsanleihen 1,61% (1,59%)			
Spanien (Königreich) 1,5% Bonds 30/4/2027	EUR 6.375.000	6.346.996	1,61
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 0,51% (8,20%)			
European Investment Bank 0.59838% Floating Rate European Medium Term Notes 21/5/2021	2.000.000£	2.002.840	0,51
Einlagenzertifikat 18,78% (22,07%)			
ABN Amro 0% Certificate of Deposit 01/9/2020	3.000.000£	2.999.803	0,76
ABN Amro 0% Certificate of Deposit 01/9/2020	5.000.000£	4.999.672	1,27
ABN Amro 0% Certificate of Deposit 03/8/2020	4.000.000£	3.999.981	1,01
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0.54% Certificate of Deposit 09/9/2020	4.000.000£	4.003.219	1,02
Banque Federative Credit Mutuel 0% Certificate of Deposit 07/8/2020	2.000.000£	2.000.094	0,51
BNP Paribas 0% Certificate of Deposits 10/8/2020	5.000.000£	4.999.293	1,27
BNP Paribas 0,6% Certificate of Deposits 05/11/2020	12.000.000£	12.012.641	3,05
Credit Agricole 0.21% Certificate of Deposit 17/11/2020	2.000.000£	2.000.283	0,51
Mizuho Bank 0,24% Certificate of Deposit 03/9/2020	16.000.000£	16.002.790	4,06
OP Corporate Bank 0% Certificate of Deposit 28/5/2021	5.000.000£	4.984.404	1,26
Svenska Handelsbanken 0.375% Certificate of Deposits 17/11/2020	16.000.000£	16.011.216	4,06
Commercial Paper 9,64% (7,73%)			
DBS Bank 0% Commercial Paper 1/7/2020	8.000.000£	8.000.000	2,03
BPCE 0% Commercial Paper 6/7/2020	8.000.000£	7.999.869	2,03
Transport for London 0% Commercial Paper 15/7/2020	12.000.000£	11.998.126	3,05
UBS 0% Commercial Paper 11/3/2021	10.000.000£	9.973.695	2,53
Organismen für gemeinsame Anlagen 7,29% (6,60%)			
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund†	89.394	8.887.231	2,25
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund†	37.654	5.322.842	1,35
Insight Global ex-UK Bond Fund S Accumulation†	5.976	9.017.704	2,29
Insight UK Corporate All Maturities Bond Fund†	2.212.219	5.511.522	1,40
Aktien 9,43% (8,46%)			
3i Infrastructure	2.556.542	7.465.103	1,90
Amedeo Air Four Plus	1.509.072	482.903	0,12
Aquila European Renewables Income Fund	941.000	846.823	0,22
Doric Nimrod Air One	1.299.137	324.784	0,08
Doric Nimrod Air Two (Private Placing)	1.368.197	820.918	0,21
Duet Real Estate Finance**	2.268.835	11.798	0,00
GCP Infrastructure Investments Fund	4.527.437	5.079.784	1,29
Greencoat UK Wind	3.093.498	4.436.076	1,13
HICL Infrastructure	3.177.745	5.478.432	1,39
International Public Partnership	3.552.063	5.967.466	1,51
John Laing Environmental Assets	969.470	1.143.975	0,29
NB Distressed Debt Investment Fund	2.339.676	871.035	0,22
Renewables Infrastructure	3.339.688	4.221.366	1,07
Börsengehandelte Fonds 32,32% (23,59%)			
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF	163.900	3.047.369	0,77
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	343.601	35.675.439	9,06
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	70.871	10.950.987	2,78
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	60.125	7.209.972	1,83
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	133.080	11.745.057	2,98
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	119.493	10.455.154	2,65
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond UCITS ETF	143.985	18.012.522	4,57
iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist	235.851	18.328.272	4,65
UBS CMCi Composite USD Exchange Traded Fund	25.785	2.428.689	0,62
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	809.819	9.488.960	2,41

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Derivate -0,56% (-1,03%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,22% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	AUD17.000.000	9.472.078	2,41
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(10.191.272)	(9.270.006)	(2,35)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	AUD(28.000.000)	(15.601.070)	(3,96)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	13.808.306£	13.808.306	3,50
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	AUD9.500.000	5.293.220	1,34
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (6.328.245)	(5.120.245)	(1,30)
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	AUD13.718.352	7.643.288	1,94
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	JPY(980.000.000)	(7.354.386)	(1,87)
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	AUD13.572.103	7.561.805	1,92
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	JPY(970.000.000)	(7.279.341)	(1,85)
Devisenterminkontrakte in BRL -0,06% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL11.180.000	1.644.016	0,42
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (2.189.084)	(1.771.141)	(0,45)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL11.170.000	1.642.546	0,42
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (2.174.990)	(1.759.738)	(0,45)
Devisenterminkontrakte in CHF -0,06% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	CHF(6,400,000)	(5.471.754)	(1,39)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	5.313.549£	5.313.549	1,35
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	CHF1.730.000	1.479.084	0,38
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(1,492,562)	(1.492.562)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	CHF7.470.000	6.386.563	1,62
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(6,447,158)	(6.447.158)	(1,64)
Devisenterminkontrakte in EUR -0,15% (-0,46%)			
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR11.423.015	10.387.668	2,64
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD (12.784.000)	(10.344.577)	(2,63)
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR1.318.434	1.198.936	0,30
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD (1.477.000)	(1.195.161)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR659.536	599.758	0,15
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD (739.000)	(597.985)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR5.930.000	5.393.942	1,37
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(5,288,137)	(5.288.137)	(1,34)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(39.500.000)	(35.929.295)	(9,12)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	36.254.795£	36.254.795	9,20
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(8.800.000)	(8.004.501)	(2,03)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	7.704.532£	7.704.532	1,96
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(5.480.000)	(4.984.621)	(1,26)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	4.779.646£	4.779.646	1,21
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(14.540.000)	(13.225.619)	(3,36)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	12.720.014£	12.720.014	3,23
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR70.000	63.672	0,02
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(62,436)	(62.436)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(1.500.000)	(1.364.404)	(0,35)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.371.764£	1.371.764	0,35
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(3.700.000)	(3.365.529)	(0,85)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	3.326.885£	3.326.885	0,84
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(2.200.000)	(2.001.125)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.964.657£	1.964.657	0,50

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in JPY -0,22% (0,03%)			
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	JPY1.950.000.000	14.633.726	3,71
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	AUD(27.826.982)	(15.504.023)	(3,93)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	JPY(245.500.000)	(1.842.163)	(0,47)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.845.022£	1.845.022	0,47
Devisenterminkontrakte in KRW 0,04% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW900.000.000	607.273	0,15
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (731.418)	(591.774)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW3.600.000.000	2.429.093	0,62
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (2.938.498)	(2.377.476)	(0,60)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW2.700.000.000	1.821.820	0,46
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (2.193.933)	(1.775.064)	(0,45)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW1.800.000.000	1.214.546	0,31
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (1.469.550)	(1.188.981)	(0,30)
Devisenterminkontrakte in SGD 0,02% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	SGD4.180.000	2.424.531	0,61
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (2.956.866)	(2.392.337)	(0,61)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	SGD6.220.000	3.607.795	0,92
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (4.402.863)	(3.562.262)	(0,90)
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,09% (-0,73%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD2.990.990	2.419.946	0,61
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL(17.100.000)	(2.514.551)	(0,64)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD2.959.937	2.394.821	0,61
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL(16.800.000)	(2.470.436)	(0,63)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD1.470.305	1.189.592	0,30
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL(8.400.000)	(1.235.218)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD15.000.000	12.137.723	3,08
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR(13.795.482)	(12.545.102)	(3,18)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD 8,700,000	7.039.256	1,79
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(8.017.827)	(7.293.035)	(1,85)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (5.250.000)	(4.247.827)	(1,08)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	4.179.807£	4.179.807	1,06
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (9.600.000)	(7.767.455)	(1,97)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	7.711.662£	7.711.662	1,96
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (5.950.000)	(4.814.204)	(1,22)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	4.758.031£	4.758.031	1,21
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (9.700.000)	(7.848.366)	(1,99)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	7.813.866£	7.813.866	1,98
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD9.200.000	7.443.811	1,89
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(7,791,084)	(7.791.084)	(1,98)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (7.800.000)	(6.311.057)	(1,60)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	6.468.734£	6.468.734	1,64
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (69.500.000)	(56.233.140)	(14,27)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	57.697.507£	57.697.507	14,64
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (4.800.000)	(3.883.728)	(0,99)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	3.820.109£	3.820.109	0,97
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (5.000.000)	(4.045.550)	(1,03)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	4.002.357£	4.002.357	1,01
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (7.900.000)	(6.391.968)	(1,62)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	6.210.664£	6.210.664	1,58
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (5.800.000)	(4.692.838)	(1,19)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	4.646.788£	4.646.788	1,18
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (2.600.000)	(2.103.686)	(0,53)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	2.102.488£	2.102.488	0,53
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD2.943.337	2.381.391	0,60
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR(52,960,000)	(2.452.861)	(0,62)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD4.385.546	3.548.251	0,90
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR(79,440,000)	(3.679.292)	(0,93)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in ZAR -0,02% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR25.300.000	1.171.779	0,30
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (1.475.427)	(1.193.736)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR8.200.000	379.786	0,10
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (479.518)	(387.968)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR33.500.000	1.551.564	0,39
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (1.953.806)	(1.580.783)	(0,40)
Terminkontrakte 0,04% (0,81%)			
Aust 10 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	73	62.175	0,02
Euro BUXL 30 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	34	125.744	0,03
Euro-BTP Future läuft im September 2020 aus	31	114.971	0,03
Euro-Bund Future läuft im September 2020 aus	54	84.920	0,02
Euro Stoxx 50 Future läuft im September 2020 aus	400	6.430	0,00
FTSE 100 Index Future läuft im September 2020 aus	189	(81.578)	(0,02)
Kospi2 Index Future läuft im September 2020 aus	62	(103.611)	(0,03)
Long Gilt Future läuft im September 2020 aus	70	70.350	0,02
MSCI Emerging Markets Futures läuft im September 2020 aus	293	(7.122)	0,00
Nikkei 225 (CME) Future läuft im September 2020 aus	64	(126.266)	(0,03)
S&P 500 EMINI Future läuft im September 2020 aus	37	1.198	0,00
S&P 500 EMINI Future läuft im September 2020 aus	62	(79.813)	(0,02)
SPI 200 Future läuft im September 2020 aus	36	(19.864)	0,00
US 10 Year Note (CBT) Future läuft im September 2020 aus	21	10.357	0,00
US 2 Year Note (CBT) Future läuft im September 2020 aus	45	2.561	0,00
US Long Bond Future (CBT) läuft im September 2020 aus	40	43.130	0,01
US Ultra Bond (CBT) Future läuft im September 2020 aus	81	57.927	0,01
Optionen 0,16% (-1,05%)			
DAX September 2020 11200 (Put-Option)	(219)	(337.130)	(0,09)
DAX September 2020 11600 (Put-Option)	219	429.201	0,11
DAX September 2020 13700 (Call-Option)	(219)	(115.761)	(0,03)
ESTX 50 August 2020 2975 (Put Options)	(468)	(263.332)	(0,07)
ESTX 50 August 2020 3325 (Call-Option)	468	345.863	0,09
ESTX 50 August 2020 3450 (Call-Option)	(468)	(153.575)	(0,04)
S&P 50 Juli 2020 2700 (Put-Option)	(408)	(14.835)	0,00
S&P 50 Juli 2020 2725 (Put-Option)	(456)	(19.067)	0,00
S&P 50 Juli 2020 2875 (Put-Option)	(408)	(40.055)	(0,01)
S&P 50 Juli 2020 2900 (Put-Option)	(407)	(45.876)	(0,01)
S&P 50 Juli 2020 3000 (Put-Option)	408	80.851	0,02
S&P 50 Juli 2020 3025 (Put-Option)	456	964.974	0,24
ESTX 50 July 2020 3025 (Call Options)	(407)	(92.492)	(0,02)
S&P 50 Juli 2020 3125 (Put-Option)	(456)	(626.736)	(0,16)
ESTX 50 July 2020 3125 (Call Options)	(420)	(166.076)	(0,04)
S&P 50 Juli 2020 3150 (Put-Option)	407	184.983	0,05
S&P 50 Juli 2020 3275 (Put-Option)	(420)	(376.057)	(0,10)
S&P 50 Juli 2020 3375 (Put-Option)	420	622.689	0,16
Euro Buy Put JPY @ 119 30/9/2020	18.890.000	162.946	0,04
Euro Sell Put JPY @ 114 30/9/2020	(18.890.000)	(49.166)	(0,01)
Euro Sell Put JPY @ 117 30/9/2020	(18.890.000)	(102.253)	(0,03)
FTSE 100 August 2020 5950 (Put Options)	(163)	(266.505)	(0,07)
FTSE 100 August 2020 6300 (Put Options)	(163)	(492.260)	(0,12)
FTSE 100 August 2020 6600 (Put Options)	163	806.035	0,20
FTSE 100 März 2020 17000 (Put-Option)	(211)	(36.442)	(0,01)
FTSE 100 März 2020 18000 (Put-Option)	(274)	(114.571)	(0,03)
FTSE 100 July 2020 18500 (Call Options)	211	549.989	0,14
FTSE 100 März 2020 18500 (Put-Option)	(274)	(177.461)	(0,05)
FTSE 100 März 2020 19000 (Put-Option)	274	270.862	0,07
FTSE 100 July 2020 19500 (Call Options)	(211)	(245.505)	(0,06)
FTSE 100 März 2020 5500 (Put-Option)	(177)	(28.320)	(0,01)
FTSE 100 März 2020 5750 (Put-Option)	(177)	(59.295)	(0,02)
FTSE 100 März 2020 5800 (Put-Option)	(218)	(86.110)	(0,02)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Optionen (Fortsetzung)			
FTSE 100 März 2020 5850 (Put-Option)	(180)	(82.800)	(0,02)
FTSE 100 März 2020 6000 (Put-Option)	177	130.980	0,03
FTSE 100 July 2020 6250 (Call Options)	218	215.820	0,05
FTSE 100 July 2020 6325 (Call Options)	(180)	(119.700)	(0,03)
FTSE 100 July 2020 6475 (Call Options)	(218)	(52.320)	(0,01)
Hang Seng July 2020 10000 (Call Options)	283	146.281	0,04
Hang Seng July 2020 10300 (Call Options)	(283)	(53.193)	(0,01)
Hang Seng July 2020 9200 (Put Options)	(283)	(164.012)	(0,04)
MSCI Emerging Markets July 2020 1020 (Call-Optionen)	157	64.802	0,02
MSCI Emerging Markets July 2020 1060 (Call-Optionen)	(157)	(13.342)	0,00
MSCI Emerging Markets July 2020 925 (Put-Optionen)	(157)	(123.887)	(0,03)
MSCI Emerging Markets September 2020 1020 (Call Options)	121	347.155	0,09
MSCI Emerging Markets September 2020 1070 (Call Options)	(121)	(159.623)	(0,04)
MSCI Emerging Markets September 2020 880 (Put Options)	(121)	(223.766)	(0,06)
NIKKEI Juli 2020 19250 (Put Options)	(72)	(8.642)	0,00
NIKKEI Juli 2020 20125 (Put Options)	(72)	(17.824)	0,00
NIKKEI August 2020 20250 (Put-Option)	(73)	(150.597)	(0,04)
NIKKEI Juli 2020 20750 (Put Options)	(81)	(40.104)	(0,01)
NIKKEI September 2020 20750 (Put-Option)	(73)	(298.456)	(0,08)
NIKKEI Juli 2020 21000 (Put Options)	72	46.991	0,01
NIKKEI Juli 2020 21500 (Put Options)	(81)	(94.184)	(0,02)
NIKKEI Juli 2020 21500 (Put Options)	73	397.029	0,10
NIKKEI Juli 2020 22250 (Put Options)	81	212.674	0,05
NIKKEI August 2020 22750 (Call Options)	73	282.027	0,07
NIKKEI August 2020 23625 (Call Options)	(73)	(104.049)	(0,03)
NIKKEI September 2020 24500 (Call-Option)	(73)	(79.406)	(0,02)
S&P 500 August 2020 2620 (Put Options)	(50)	(111.282)	(0,03)
S&P 500 August 2020 2780 (Put Options)	(45)	(206.098)	(0,05)
S&P 500 August 2020 2875 (Put Options)	(50)	(265.053)	(0,07)
S&P 500 July 2020 2980 (Call Options)	46	461.638	0,12
S&P 500 August 2020 2985 (Put Options)	50	376.942	0,10
S&P 500 July 2020 3110 (Call Options)	(46)	(213.694)	(0,05)
S&P 500 August 2020 3200 (Call-Option)	45	217.425	0,06
S&P 500 August 2020 3330 (Call-Option)	(45)	(73.859)	(0,02)
S&P 500 März 2020 2600 (Put-Option)	(46)	(13.402)	0,00
S&P 500 März 2020 2810 (Put-Option)	(44)	(40.987)	(0,01)
S&P 500 März 2020 2850 (Put-Option)	(50)	(58.676)	(0,02)
S&P 500 März 2020 2985 (Put-Option)	(44)	(119.437)	(0,03)
S&P 500 März 2020 3050 (Put-Option)	(50)	(206.378)	(0,05)
S&P 500 März 2020 3105 (Put-Option)	44	236.808	0,06
S&P 500 März 2020 3150 (Put-Option)	50	368.323	0,09
S&P/ASX September 2020 5250 (Put-Option)	(379)	(221.749)	(0,06)
S&P/ASX September 2020 5975 (Call-Option)	379	472.895	0,12
S&P/ASX September 2020 6200 (Call-Option)	(379)	(253.427)	(0,06)
SX5E Dividend December 2021 115 (Call-Option)	614	5.581	0,00
SX5E Dividend December 2021 120 (Call-Option)	(614)	(558)	0,00
US Dollar Buy Call MXN @ 22.5 10/9/2020	14.600.000	573.803	0,15
US Dollar Sell Call MXN @ 23 10/9/2020	(14.600.000)	(428.843)	(0,11)
US Dollar Sell Call MXN @ 24,5 10/9/2020	(14.600.000)	(175.895)	(0,04)
US Dollar Buy Put JPY @ 106.5 15/9/2020	21.500.000	125.670	0,03
US Dollar Sell Call CHF @ 0.975 29/7/2020	(21.000.000)	(6.800)	0,00

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Optionen (Fortsetzung)			
US Dollar Sell Call CHF @ 0.98 12/8/2020	(20.700.000)	(10.092)	0,00
US Dollar Sell Put CHF @ 0.945 29/7/2020	(21.000.000)	(102.685)	(0,03)
US Dollar Sell Put CHF @ 0.95 12/8/2020	(20.700.000)	(181.435)	(0,05)
US Dollar Sell Put JPY @ 103.5 15/9/2020	(21.500.000)	(42.850)	(0,01)
US Dollar Sell Put JPY @ 104.5 15/9/2020	(21.500.000)	(61.465)	(0,02)
Anlagenportfolio*		317.514.059	80,58
Nettoumlaufvermögen		76.535.496	19,42
Summe Nettovermögen		394.049.555	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen und Credit Default Swaps, die am 30. Juni 2019 0,54% bzw. 0,37% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

**Dekotiert/Ausgesetzt/Nicht notiert.

†Berücksichtigte eine mit dem ACD verbundene Partei.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(28.186.783)		13.644.579
Ertrag	4	8.040.424		8.719.048	
Aufwendungen	5	(2.943.213)		(2.868.954)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(168.155)		(170.208)	
Nettoertrag vor Steuern		4.929.056		5.679.886	
Besteuerung	6	(560.375)		(752.025)	
Nettoertrag nach Steuern			4.368.681		4.927.861
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			(23.818.102)		18.572.440
Ausschüttungen	8		(4.372.162)		(4.928.858)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(28.190.264)		13.643.582

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		426.020.324		403.381.597
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	17.651.434		19.270.453	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(25.727.724)		(15.205.728)	
		(8.076.290)		4.064.725
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(28.190.264)		13.643.582
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		4.295.785		4.930.420
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		394.049.555		426.020.324

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			332.683.076		367.376.647
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	5.989.473		6.162.674	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	75.571.079		80.779.382	
Summe sonstige Aktiva			81.560.552		86.942.056
Summe der Aktiva			414.243.628		454.318.703
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen Kreditoren			(15.169.017)		(15.800.269)
An künftige Clearingstellen und Broker zahlbare Beträge		(3.478.636)		(3.817.114)	
Banküberziehung		(401.408)		(1.267)	
Zahlbare Ausschüttung		(11.594)		(9.147)	
Sonstige Kreditoren	12	(1.133.418)		(8.670.582)	
Summe andere Passiva			(5.025.056)		(12.498.110)
Verbindlichkeiten insgesamt			(20.194.073)		(28.298.379)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			394.049.555		426.020.324

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Absolute Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9912	—	0,9912	1,1573
Gruppe 2	0,4988	0,4924	0,9912	1,1573
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,9338	—	0,9338	1,0931
Gruppe 2	0,3519	0,5819	0,9338	1,0931
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1467	—	1,1467	1,3066
Gruppe 2	0,5815	0,5652	1,1467	1,3066
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2729	—	1,2729	1,4289
Gruppe 2	0,6746	0,5983	1,2729	1,4289
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1816	—	1,1816	1,3417
Gruppe 2	0,4183	0,7633	1,1816	1,3417
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3441	—	0,3441	0,5235
Gruppe 2	0,1747	0,1694	0,3441	0,5235
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3320	—	0,3320	0,5100
Gruppe 2	0,1643	0,1677	0,3320	0,5100
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			48,69	51,31

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(1.100.080)	10.245.787
(Verluste)/Gewinne aus Derivatkontrakten	(23.104.058)	10.261.958
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(6.755.794)	(7.476.003)
Gewinne aus Devisenkontrakten	2.821.806	651.257
Kontoumsatzgebühren	(48.657)	(38.420)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(28.186.783)	13.644.579

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	539.784	674.933
Ausschüttungen von Organismen für gemeinsame Anlagen	641.738	193.409
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	506.364	1.279.456
Zinsen auf Geldmarkteinlagen	722.015	542.641
Dividenden aus anderen Ländern	5.193.980	5.086.652
Erträge aus Derivaten	51.307	451.406
Aktiendarlehen	169.310	150.986
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	215.926	339.565
Gesamtertrag	8.040.424	8.719.048

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	2.728.627	2.665.997
Verwaltungsgebühren	133.193	130.323
Verwahrgebühren	33.014	26.089
	2.894.834	2.822.409
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.482	7.621
Gebühren der Verwahrstelle	39.813	38.992
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Erstattungsfähige Umsatzsteuer	—	(20)
	48.379	46.545
Summe der Aufwendungen	2.943.213	2.868.954

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	560.375	752.198
Einbehaltene ausländische Steuern	—	(173)
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	560.375	752.025
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	4.929.056	5.679.886
Körperschaftssteuer von 20%	985.811	1.135.977
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	—	(173)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(425.436)	(383.779)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	560.375	752.025
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt (30.06.19: 0 £), da der Teilfonds keine Steuerverluste verzeichnet (30.06.19: 0£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen auf Sicherheiten	11.726	—
Zinsen	42.410	23.411
Erträge aus Derivaten	114.019	146.797
Summe Zinsen	168.155	170.208

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	4.307.379	4.939.567
	4.307.379	4.939.567
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(77.478)	(110.175)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	142.261	99.466
Nettoausschüttung für das Jahr	4.372.162	4.928.858

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	4.368.681	4.927.861
Ausgleich für Umrechnungen	3.481	997
	4.372.162	4.928.858

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	198.427	564.485
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	641.043	38.189
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	5.150.000	5.560.000
Rechnungsabgrenzungsposten	3	—
Summe Forderungen	5.989.473	6.162.674

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	1.670.157	1.675.302
Im Insight EUR Liquidity Fund gehaltene Barmittel	15.203.973	9.767.259
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	24.387.581	28.725.917
Im Insight USD Liquidity Fund gehaltene Barmittel	5.740.380	12.080.418
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	28.568.988	28.530.486
	75.571.079	80.779.382

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	248.303	280.131
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	594.695	48.938
Zahlbare Körperschaftssteuer	290.420	381.652
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	7.959.861
Sonstige Kreditoren	1.133.418	8.670.582

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 186.166£ (30.06.19: 275.617£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktrisiko

Der Teilfonds verwendet den Value at Risk (VaR), um die Wahrscheinlichkeit zu berechnen, dass der Wert des Teilfonds (einschließlich Derivate) unter ein bestimmtes Niveau sinkt.

Unter normalen Marktbedingungen erfasst der VaR den potenziellen Wertverlust des Portfolios während einer gegebenen Haltedauer und einer gegebenen statistischen Konfidenz.

VaR wird in den für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Anmerkungen auf der Seite 11 mit den entsprechenden Angaben für das Geschäftsjahr eingehend erläutert.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte	Optionen	Gesamt
	£	£	£
Barclays Bank	—	21.355	21.355
BNP Paribas	228.856	11.527	240.383
Bank of New York Mellon	129.645	—	129.645
Citibank	(1.198)	(222.462)	(223.660)
Goldman Sachs International	(3.558.897)	(109.485)	(3.668.382)
HSBC Bank	72.321	—	72.321
JP Morgan	1.176.826	—	1.176.826
Morgan Stanley International	(906.765)	—	(906.765)
Royal Bank of Canada	126.925	—	126.925
UBS	(252.006)	—	(252.006)
Gesamt	(2.984.293)	(299.065)	(3.283.358)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 5.150.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 5.560.000£).

Derivate

Der Teilfonds schließt auch Derivatgeschäfte in Form von Credit Default Swaps, Futures, Optionen und Devisentermingeschäften ab. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Börsengehandelte Index-Optionen werden für Absicherungsmaßnahmen zum Schutz der Vermögenswerte des Teilfonds genutzt. Börsengehandelte Futures werden vom Teilfonds zur Steuerung des Marktpreisrisikos des Teilfonds eingesetzt. Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	173.299.667	(7.746.220)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	159.371.611	(7.422.797)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	11.798	—
	332.683.076	(15.169.017)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	272.228.208	(8.831.555)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	95.148.439	(6.968.714)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	367.376.647	(15.800.269)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktions			Steuern	
	wert	Provisionen		£1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	56.518	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	102.645	3	—	8	0,01
Sonstiges	343.594	—	—	—	—
Summe Käufe	502.757	3		8	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	502.768				

	Transaktions			Steuern	
	wert	Provisionen		£1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	920	—	—	—	—
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	107.353	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	70.073	—	—	—	—
Sonstiges	359.002	—	—	—	—
Summe Verkäufe	537.348	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	537.348				

Derivate-Transaktionskosten	91	—
Summe Transaktionskosten	94	8
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	736	—	—	—	—	—
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	32.526	—	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	25.149	—	—	—	—	—
Sonstiges	440.544	—	—	—	—	—
Summe Käufe	498.955	—	—	—	—	—
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	498.955	—	—	—	—	—

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	411	—	—	—	—	—
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	51.699	—	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	32.687	2	0,01	—	—	—
Sonstiges	377.008	—	—	—	—	—
Summe Verkäufe	461.805	2	—	—	—	—
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	461.803	—	—	—	—	—

Derivate-Transaktionskosten	75	—
Summe Transaktionskosten	77	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,19% (30/06/19: 0,14%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: 0€).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 34.435.230€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 37.834.077€. Die Sicherheiten werden zu 17,30% in Schuldverschreibungen und 82,70% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 34.957.391€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 39.321.501€. Die Sicherheiten werden zu 2,74% in Schuldverschreibungen und 97,26% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 211.638€ (30.06.19: 188.733€) und 42.328€ (30/06/19: bzw. 37.747€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	5.325.471	5.868.136
Citigroup Global Markets Limited	253.215	278.699
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	7.339.537	8.100.586
HSBC Bank PLC	95.548	105.832
JP Morgan Securities, Plc.	16.459.613	17.830.918
Morgan Stanley & Co. International PLC	1.217.627	1.374.908
The Bank of Nova Scotia	2.329.807	2.568.915
UBS AG	1.414.412	1.706.083

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sieben Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	418.738	2.230	(38.647)	554.162	936.483
B-Anteile (Ausschüttung)	19.337	23.585	—	5.805	48.727
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	8.539.948	618.743	(2.034.833)	—	7.123.858
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	333.877.669	12.356.918	(17.821.428)	11.802	328.424.961
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	641.535	877.379	(590.509)	—	928.405
Thesaurierende Sterling-Anteile	8.277.318	685.851	(1.314.249)	(593.087)	7.055.833
Ausschüttende Sterling-Anteile	64.341	24.305	(37.806)	—	50.840

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Insight Investment Management (Global) Limited
Fondsvolumen:	86,54 Mio. £
Vergleichsindex:	IA Mixed Investment 20-60% Shares NR
Sektor:	The Investment Association Mixed Investment 20-60% Shares

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	0,58%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,58%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,71%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,71%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,81%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,82%
Thesaurierende Sterling-Anteile	0,05%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,05%
S-Anteile (Thesaurierung)	0,49%
S-Anteile (Ausschüttung)	0,50%
Eckdaten: Auflegungsdatum	9. Februar 2013

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses an.

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Teilfonds zielt darauf ab, mittels einer dynamischen Allokation in eine Reihe von Vermögenswerten zu investieren, darunter in Barmittel, Barmitteläquivalente und Einlagen, festverzinsliche Wertpapiere, Aktien, Immobilien, Rohstoffe und Infrastruktur. Anlagen in diesen Vermögensklassen erfolgen durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Derivaten, Geldmarktinstrumenten, Einlagen und Organismen für gemeinsame Anlagen. Anlagen in Immobilien, Rohstoffen und Infrastruktur erfolgen mittelbar. Der Teilfonds kann außerdem Derivate einsetzen, um Long- und Short-Positionen zu errichten. Vorbehaltlich der FCA-Bestimmungen wird das relative Engagement zwischen diesen Anlageklassen aktiv verwaltet und je nach Bedarf neu angepasst, um das Anlageziel zu erreichen, was dazu führen kann, dass der Teilfonds kein Engagement in bestimmten Anlageklassen hat.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Eine Anlage in Derivaten kann eine Hebelung bewirken und somit die Schwankungen des Nettoinventarwerts des Teilfonds verstärken.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-7,36%	4,90%	2,22%
B-Anteile (Ausschüttung)	-7,36%	4,89%	2,20%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-7,25%	5,02%	2,31%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	-7,24%	5,02%	2,26%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-7,16%	5,13%	2,42%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-7,16%	5,13%	2,43%
Thesaurierende Sterling-Anteile	-7,86%	4,34%	1,65%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-7,86%	4,34%	1,65%
S-Anteile (Thesaurierung)	-7,43%	4,82%	2,11%
S-Anteile (Ausschüttung)	-7,43%	4,82%	2,11%
IA Mixed Investment 20-60% Shares NR	-0,94%	3,01%	2,54%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht

(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von -7,86%, während der Investment Association Mixed Investment 20-60% Shares NR Sektordurchschnitt gemessen in Pfund Sterling -0,94% verbuchte.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erwirtschaftete der Teilfonds ein Plus. Die höchsten Renditen brachten *Aktien*-Positionen ein, allen voran an den US- und europäischen Märkten, da die Wirtschaftsdaten aus diesen Regionen auf eine gewisse Stabilisierung des Ausblicks hindeuteten. Besonders günstig wirkte sich die Entspannung im Handelskonflikt zwischen den USA und China aus. Die *Total Return*-Strategien steuerten auch stark positiv zur Performance bei. Dort halfen optionsbasierte Positionen dem Ertrag nach oben. Die Infrastruktur-Positionen des Teilfonds entwickelten sich nach den Parlamentswahlen in Großbritannien ebenfalls erfreulich.

Im ersten Quartal 2020 änderte sich die Marktlage schlagartig. Für *riskante Anlagen* war es eine katastrophale Zeit, in der der Ausbruch des Coronavirus große Teile der Weltwirtschaft weitgehend zum Erliegen brachte und Menschen, außer in systemrelevanten Berufen, in vielen Regionen zu Hause bleiben mussten. Nach einem starken Jahresauftakt konnte der Manager mit seinen Risikomanagement-Strategien die Verluste eindämmen. Angesichts der extrem angespannten Lage erlitt der Teilfonds jedoch so starke Verluste, dass diese die in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erzielten Gewinne vernichteten.

Wichtigster Treiber dieser Performance waren die Total-Return-Strategien. Der Kursverlauf am europäischen Markt für Dividenden-Futures war schlimmer als während der globalen Finanzkrise, da die Unternehmen ankündigten, möglicherweise auf Ausschüttungen zu verzichten, um ihre Liquidität zu erhalten. Obwohl der Teilfonds zu Quartalsbeginn im Vergleich zum Index nur geringfügig bei diesen Positionen engagiert war und sie im Laufe des Berichtszeitraums vollständig glattstellte, machte das Ausmaß der Kursbewegungen diese Positionen mit zu den größten Verlustbringern. Daneben bescherten auch auf Aktienkursbewegungen basierende Strategien Verluste, bei denen aufgrund der extremen Kursbewegungen einige Transaktionen von den eingebauten Schutzmechanismen nicht erfasst wurden. Diese Verluste wurden teilweise durch solide Erträge aus einer Reihe *defensiver* Positionen ausgeglichen. Zu Beginn dieser Krise war der Teilfonds relativ umfassend in Staatsanleihen investiert, was für eine wirksame Diversifizierung sorgte.

Wachsende Anzeichen für eine wirtschaftliche Stabilisierung in Kombination mit der unablässigen Zusicherung politischer Hilfsmaßnahmen verhalfen Risikoanlagen Ende des Berichtszeitraums nach oben. Vor diesem Hintergrund konnte der Teilfonds einen Teil seiner Verluste wieder gutmachen. Nachdem der Manager Aktienpositionen im Rahmen des Risikomanagements des Teilfonds verringert hatte, stockte er diese Positionen im März taktisch auf und nahm so an der anschließenden kräftigen Erholung teil. Auf steigende Märkte ausgerichtete Positionen beflügelten die Performance zusätzlich.

Bitte entnehmen Sie dem Glossar auf Seite 974 eine Definition der in Kursivschrift hervorgehobenen Begriffe.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF
UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2047
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond ETF
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF
Banque Federative du Credit Mutuel 0.48544% Floating Rate
European Medium Term Notes 16/7/2021
Australia (Commonwealth of) 3% Bonds 21/3/2047
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF

Verkäufe

iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF
UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2047
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF
Westpac Banking 1.07463% Floating Rate European Medium Term
Notes 12/12/2019
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond ETF
UK Treasury 3.2% Gilts 22/1/2044
BNZ International Funding 1.42888% Floating Rate Bonds 12/1/2020
Australia (Commonwealth of) 3% Bonds 21/3/2047
iShares JP Morgan Emerging Markets Local Government Bond UCITS
ETF

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	134,49	128,30	124,93
Rendite vor Betriebskosten*	(8,43)	7,59	4,74
Betriebskosten	(1,47)	(1,40)	(1,37)
Rendite nach Betriebskosten	(9,90)	6,19	3,37
Ausschüttungen	(0,73)	(1,06)	(0,78)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,73	1,06	0,78
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	124,59	134,49	128,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,36%)	4,82%	2,70%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.546.144	1.358.258	1.297.117
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.043.602	1.009.960	1.010.995
Betriebskosten**	1,11%	1,09%	1,07%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	142,57	134,79	132,68
Niedrigster Anteilspreis	110,87	121,88	124,07

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	128,49	123,59	121,09
Rendite vor Betriebskosten*	(8,02)	7,26	4,56
Betriebskosten	(1,40)	(1,34)	(1,33)
Rendite nach Betriebskosten	(9,42)	5,92	3,23
Ausschüttungen	(0,70)	(1,02)	(0,73)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	–	–	–
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	118,37	128,49	123,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,33%)	4,79%	2,67%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.707.739	458.560	458.505
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.442.712	356.897	370.998
Betriebskosten**	1,11%	1,09%	1,07%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	135,79	129,06	128,20
Niedrigster Anteilspreis	105,60	117,10	119,88

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	135,55	129,17	125,66
Rendite vor Betriebskosten*	(8,54)	7,60	4,70
Betriebskosten	(1,28)	(1,22)	(1,19)
Rendite nach Betriebskosten	(9,82)	6,38	3,51
Ausschüttungen	(0,90)	(1,23)	(0,92)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,90	1,23	0,92
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	125,73	135,55	129,17
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,24%)	4,94%	2,79%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	37.947.808	44.763.721	46.792.807
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	30.181.263	33.022.560	36.227.012
Betriebskosten**	0,96%	0,94%	0,92%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	143,80	135,86	133,50
Niedrigster Anteilspreis	111,85	122,78	124,84

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	128,60	123,69	121,20
Rendite vor Betriebskosten*	(8,06)	7,24	4,45
Betriebskosten	(1,22)	(1,16)	(1,14)
Rendite nach Betriebskosten	(9,28)	6,08	3,31
Ausschüttungen	(0,85)	(1,17)	(0,82)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	118,47	128,60	123,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,22%)	4,92%	2,73%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	63.190	86.553	82.609
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	53.338	67.305	66.784
Betriebskosten**	0,96%	0,94%	0,92%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	135,92	129,20	128,32
Niedrigster Anteilspreis	105,72	117,23	120,00

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	136,28	129,73	126,08
Rendite vor Betriebskosten*	(8,62)	7,62	4,67
Betriebskosten	(1,13)	(1,07)	(1,02)
Rendite nach Betriebskosten	(9,75)	6,55	3,65
Ausschüttungen	(1,04)	(1,36)	(1,05)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,04	1,36	1,05
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	126,53	136,28	129,73
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,15%)	5,05%	2,89%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	17.714.835	19.830.091	21.269.304
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	14.000.797	14.551.069	16.395.556
Betriebskosten**	0,84%	0,82%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	144,64	136,58	134,02
Niedrigster Anteilspreis	112,53	123,37	125,34

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	128,58	123,68	121,18
Rendite vor Betriebskosten*	(8,09)	7,20	4,49
Betriebskosten	(1,06)	(1,01)	(0,98)
Rendite nach Betriebskosten	(9,15)	6,19	3,51
Ausschüttungen	(0,98)	(1,29)	(1,01)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	118,45	128,58	123,68
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,12%)	5,00%	2,90%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.664.335	1.736.972	2.063.420
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.405.061	1.350.870	1.668.375
Betriebskosten**	0,84%	0,82%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	135,91	129,22	128,31
Niedrigster Anteilspreis	105,73	117,25	120,00

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Thesaurierende Sterling-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	130,02	124,70	122,12
Rendite vor Betriebskosten*	(7,93)	7,51	4,73
Betriebskosten	(2,28)	(2,19)	(2,15)
Rendite nach Betriebskosten	(10,21)	5,32	2,58
Ausschüttungen	(0,06)	(0,36)	(0,08)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,06	0,36	0,08
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	119,81	130,02	124,70
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,85%)	4,27%	2,11%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	16.886.204	21.773.970	22.833.860
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	14.094.596	16.746.938	18.310.382
Betriebskosten**	1,78%	1,76%	1,72%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	137,43	130,33	129,27
Niedrigster Anteilspreis	106,78	118,15	120,84

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Ausschüttende Sterling-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	128,24	123,36	120,88
Rendite vor Betriebskosten*	(7,82)	7,41	4,71
Betriebskosten	(2,25)	(2,17)	(2,15)
Rendite nach Betriebskosten	(10,07)	5,24	2,56
Ausschüttungen	(0,06)	(0,36)	(0,08)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	118,11	128,24	123,36
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,85%)	4,25%	2,12%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.682.847	10.601.844	11.213.738
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.504.600	8.267.098	9.090.604
Betriebskosten**	1,78%	1,76%	1,74%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	135,50	128,66	127,87
Niedrigster Anteilspreis	105,27	116,73	119,53

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

S-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	134,61	128,52	125,28
Rendite vor Betriebskosten*	(8,40)	7,62	4,74
Betriebskosten	(1,61)	(1,53)	(1,50)
Rendite nach Betriebskosten	(10,01)	6,09	3,24
Ausschüttungen	(0,63)	(0,96)	(0,66)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,63	0,96	0,66
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	124,60	134,61	128,52
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,44%)	4,74%	2,59%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	295.802	319.551	358.851
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	237.393	237.393	279.218
Betriebskosten**	1,21%	1,19%	1,17%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	142,64	134,92	132,95
Niedrigster Anteilspreis	110,91	122,04	124,32

S-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	128,58	123,67	121,18
Rendite vor Betriebskosten*	(7,99)	7,31	4,58
Betriebskosten	(1,53)	(1,47)	(1,45)
Rendite nach Betriebskosten	(9,52)	5,84	3,13
Ausschüttungen	(0,60)	(0,93)	(0,64)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	118,46	128,58	123,67
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(7,40%)	4,72%	2,58%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	26.893	29.179	28.043
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	22.702	22.694	22.675
Betriebskosten**	1,21%	1,19%	1,17%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,02%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	135,89	129,13	128,29
Niedrigster Anteilspreis	105,65	117,16	119,96

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 1,47% (1,95%)			
UK Treasury 1.75% Gilts 22/1/2049	987.000£	1.274.192	1,47
Ausländische Staatsanleihen 1,82% (1,55%)			
Spanien (Königreich) 1,5% Bonds 30/4/2027	EUR 1.585.000	1.578.037	1,82
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 5,77% (13,00%)			
Banque Federative du Credit Mutuel 0.48544% Floating Rate European Medium Term Notes 16/7/2021	4.000.000£	3.989.880	4,61
National Australia Bank 1.05975% Floating Rate European Medium Term Notes 17/7/2020	1.000.000£	1.000.200	1,16
Einlagenzertifikat 13,29% (20,29%)			
ABN Amro 0% Certificate of Deposit 01/9/2020	1.000.000£	999.935	1,16
Euroclear 0% Certificate of Deposit 08/7/2020	2.000.000£	2.000.000	2,31
First Abu Dhabi Bank 0.42% Certificate of Deposit 18/12/2020	1.500.000£	1.500.743	1,73
Mizuho Bank London 0,09% Certificate of Deposit 08/7/2020	2.500.000£	2.500.000	2,89
MUFG Bank 0,54% Certificate of Deposit 09/9/2020	3.000.000£	3.002.414	3,47
Sumitomo 0.25% Certificate of Deposit 18/8/2020	1.500.000£	1.500.284	1,73
Commercial Papers 20,22% (13,85%)			
Banco Santander 0% Commercial Paper 12/8/2020	3.000.000£	2.999.795	3,47
BPCE 0% Commercial Paper 6/7/2020	3.000.000£	2.999.951	3,47
DBS Bank 0% Commercial Paper 01/7/2020	2.500.000£	2.500.000	2,89
FMS Wertmanagement 0% Commercial Paper 14/8/2020	1.000.000£	999.933	1,16
Nordea Bank 0% Commercial Paper 15/7/2020	1.000.000£	999.959	1,16
OP Corporate Bank 0% Commercial Paper 23/7/2020	4.000.000£	3.999.496	4,62
UBS 0% Commercial Paper 11/3/2021	3.000.000£	2.992.109	3,45
Organismen für gemeinsame Anlagen 2,54% (2,02%)			
Insight Global UK Bond Fund S Accumulation†	1.458	2.200.028	2,54
Aktien 4,70% (5,59%)			
3i Infrastructure	208.446	608.662	0,70
Amedeo Air Four Plus	200.112	64.036	0,07
Aquila European Renewables Income Fund	225.000	202.482	0,23
Doric Nimrod Air One	532.770	133.193	0,15
Doric Nimrod Air Two (Private Placing)	46.312	27.787	0,03
Duet Real Estate Finance Fund**	1.215.858	6.322	0,01
GCP Infrastructure Investments Fund	400.159	448.978	0,52
Greencoat UK Wind	323.080	463.297	0,54
HICL Infrastructure	303.760	523.682	0,61
International Public Partnership	309.837	520.526	0,60
John Laing Environmental Assets	221.837	261.768	0,30
NB Distressed Debt Investment Fund	989.857	368.513	0,43
Renewables Infrastructure	346.550	438.039	0,51
Börsengehandelte Fonds 29,37% (21,36%)			
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF	35.750	664.695	0,77
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	54.600	5.669.014	6,55
iShares Core £ Corporate Bond UCITS ETF	17.895	2.765.135	3,20
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	4.421	530.150	0,61
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	29.512	2.604.600	3,01
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	36.164	3.164.204	3,66
iShares Markit iBoxx Euro Corporate Bond ETF	27.521	3.442.877	3,98
iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist	52.037	4.043.859	4,67
UBS CMCI Composite USD Exchange Traded Fund	4.482	422.160	0,49
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond UCITS ETF	179.565	2.104.032	2,43
Derivate -0,97% (-0,51%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,13% (0,01%)			
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	AUD3.000.000	1.671.543	1,93
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(1.798.460)	(1.635.883)	(1,89)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in AUD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	AUD(4.475.000)	(2.493.385)	(2,88)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	2.206.863£	2.206.863	2,55
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	AUD1.750.000	975.067	1,13
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (1.165.729)	(943.203)	(1,09)
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	AUD2.421.709	1.349.274	1,56
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	JPY(173.000.000)	(1.298.274)	(1,50)
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	AUD2.406.600	1.340.856	1,55
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	JPY(172.000.000)	(1.290.770)	(1,49)
Devisenterminkontrakte in BRL -0,05% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL2.000.000	294.100	0,34
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (391.623)	(316.854)	(0,37)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL2.000.000	294.100	0,34
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (389.443)	(315.090)	(0,36)
Devisenterminkontrakte in CHF -0,05% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	CHF(1,130,000)	(966.107)	(1,12)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	938.174£	938.174	1,08
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	CHF280.000	239.389	0,28
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(241,571)	(241.571)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	CHF1.220.000	1.043.053	1,21
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(1,052,950)	(1.052.950)	(1,22)
Devisenterminkontrakte in EUR -0,31% (-0,29%)			
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR228.517	207.805	0,24
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD (256.000)	(207.151)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR1.980.085	1.800.616	2,08
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD (2.216.000)	(1.793.146)	(2,07)
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR114.236	103.882	0,12
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD (128.000)	(103.575)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(1.230.000)	(1.118.811)	(1,29)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.081.006£	1.081.006	1,25
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR1.976.000	1.797.374	2,08
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(1,762,118)	(1.762.118)	(2,04)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(1.125.000)	(1.023.303)	(1,18)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.032.573£	1.032.573	1,19
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(2.400.000)	(2.183.046)	(2,52)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	2.186.065£	2.186.065	2,53
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(1.900.000)	(1.728.245)	(2,00)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.703.327£	1.703.327	1,97
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(960.000)	(873.218)	(1,01)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	837.310£	837.310	0,97
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(4.440.000)	(4.038.635)	(4,67)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	3.884.241£	3.884.241	4,49
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR24.000	21.830	0,02
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(21,407)	(21.407)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(135.000)	(122.796)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	120.559£	120.559	0,14
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	EUR(2.180.000)	(1.982.933)	(2,29)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.915.538£	1.915.538	2,21
Devisenterminkontrakte in JPY -0,18% (0,13%)			
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	JPY345.000.000	2.589.044	2,99
Devisenterminkontrakte 26/8/2020	AUD(4.923.235)	(2.743.020)	(3,17)
Devisenterminkontrakte in KRW 0,03% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW160.000.000	107.960	0,12
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (130.030)	(105.204)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW640.000.000	431.839	0,50
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (522.400)	(422.662)	(0,49)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW480.000.000	323.879	0,37
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (390.033)	(315.567)	(0,36)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in KRW (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	KRW320.000.000	215.919	0,25
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (261.253)	(211.374)	(0,24)
Devisenterminkontrakte in SGD 0,02% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	SGD735.000	426.323	0,49
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (519.927)	(420.662)	(0,48)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	SGD1.100.000	638.035	0,74
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (778.641)	(629.982)	(0,73)
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,24% (-0,72%)			
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	USD2.600.000	2.103.872	2,43
Devisenterminkontrakte 27/7/2020	EUR(2.391.217)	(2.174.484)	(2,51)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD1.400.000	1.132.754	1,31
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(1,130,037)	(1.130.037)	(1,31)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (1.400.000)	(1.132.754)	(1,31)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.114.615€	1.114.615	1,29
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (2.150.000)	(1.739.586)	(2,01)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.731.939€	1.731.939	2,00
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (2.000.000)	(1.618.220)	(1,87)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.617.843€	1.617.843	1,87
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (540.000)	(436.919)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	447.835€	447.835	0,52
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (2.100.000)	(1.699.131)	(1,96)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.671.298€	1.671.298	1,93
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (410.000)	(331.735)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	328.193€	328.193	0,38
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (675.000)	(546.149)	(0,63)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	530.658€	530.658	0,61
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD 770.000	623.015	0,72
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	£(616,901)	(616.901)	(0,71)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	USD (2.040.000)	(1.650.584)	(1,91)
Devisenterminkontrakte 12/8/2020	1.644.682€	1.644.682	1,90
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD524.741	424.556	0,49
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL(3.000.000)	(441.149)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD528.560	427.647	0,49
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL(3.000.000)	(441.149)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD262.554	212.427	0,25
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	BRL(1.500.000)	(220.575)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD517.974	419.082	0,48
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR(9,320,000)	(431.659)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD771.777	624.428	0,72
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR(13,980,000)	(647.489)	(0,75)
Devisenterminkontrakte in ZAR -0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR1.470.000	68.084	0,08
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (85.962)	(69.550)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR4.400.000	203.788	0,24
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (256.596)	(207.606)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	ZAR5.880.000	272.334	0,31
Devisenterminkontrakte 20/8/2020	USD (342.937)	(277.463)	(0,32)
Terminkontrakte -0,17% (0,83%)			
Aust 10 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	16	13.627	0,02
Emini S&P 500 ESG Future läuft im September 2020 aus	8	259	0,00
Euro BUXL 30 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	7	25.889	0,03
Euro Stoxx 50 Future läuft im September 2020 aus	64	3.112	0,00
Euro-BTP Future läuft im September 2020 aus	7	25.961	0,03
Euro-Bund Future läuft im September 2020 aus	6	9.436	0,01
FTSE 100 Index Future läuft im September 2020 aus	194	(67.951)	(0,08)
FTSE 250 Index Future läuft im September 2020 aus	75	(55.050)	(0,06)
Kospi2 Index Future läuft im September 2020 aus	7	(12.889)	(0,02)
Long Gilt Future läuft im September 2020 aus	15	15.080	0,02
MSCI Emerging Markets Future läuft im September 2020 aus	42	(14.901)	(0,02)
Nikkei 225 (CME) Future läuft im September 2020 aus	14	(28.302)	(0,03)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Futures (Fortsetzung)			
S&P 500 EMINI Future läuft im September 2020 aus	60	(70.661)	(0,08)
S&P TSX 60 IX Future läuft im September 2020 aus	5	(166)	0,00
SPI 200 Future läuft im September 2020 aus	4	(2.062)	0,00
Swiss Market IX Future läuft im September 2020 aus	5	(6.321)	(0,01)
US 10 Year Note (CBT) Future läuft im September 2020 aus	(6)	(998)	0,00
US Long Bond Future (CBT) läuft im September 2020 aus	9	9.704	0,01
US Ultra Bond (CBT) Future läuft im September 2020 aus	15	10.733	0,01
Optionen 0,12% (-0,79%)			
DAX September 2020 11200 (Put-Option)	(39)	(60.037)	(0,07)
DAX September 2020 11600 (Put-Option)	39	76.433	0,09
DAX September 2020 13700 (Call-Option)	(39)	(20.615)	(0,02)
ESTX 50 August 2020 2975 (Put Options)	(82)	(46.139)	(0,05)
ESTX 50 August 2020 3325 (Call-Option)	82	60.600	0,07
ESTX 50 August 2020 3450 (Call-Option)	(82)	(26.908)	(0,03)
S&P 50 Juli 2020 2700 (Put-Option)	(72)	(2.618)	0,00
S&P 50 Juli 2020 2725 (Put-Option)	(81)	(3.387)	0,00
S&P 50 Juli 2020 2875 (Put-Option)	(72)	(7.068)	(0,01)
S&P 50 Juli 2020 2900 (Put-Option)	(72)	(8.116)	(0,01)
S&P 50 Juli 2020 3000 (Put-Option)	72	14.268	0,02
ESTX 50 July 2020 3025 (Call Options)	81	171.410	0,20
S&P 50 Juli 2020 3025 (Put-Option)	(72)	(16.362)	(0,02)
ESTX 50 July 2020 3125 (Call Options)	(81)	(111.328)	(0,13)
S&P 50 Juli 2020 3125 (Put-Option)	(75)	(29.656)	(0,03)
S&P 50 Juli 2020 3150 (Put-Option)	72	32.724	0,04
S&P 50 Juli 2020 3275 (Put-Option)	(75)	(67.153)	(0,08)
S&P 50 Juli 2020 3375 (Put-Option)	75	111.195	0,13
Euro Buy Put JPY @ 119 30/9/2020	3.335.000	28.768	0,03
Euro Sell Put JPY @ 114 30/9/2020	(3.335.000)	(8.680)	(0,01)
Euro Sell Put JPY @ 117 30/9/2020	(3.335.000)	(18.053)	(0,02)
FTSE 100 August 2020 5950 (Put Options)	(29)	(47.415)	(0,06)
FTSE 100 August 2020 6300 (Put Options)	(29)	(87.580)	(0,10)
FTSE 100 August 2020 6600 (Put Options)	29	143.405	0,17
FTSE 100 März 2020 5500 (Put-Option)	(31)	(4.960)	(0,01)
FTSE 100 März 2020 5750 (Put-Option)	(31)	(10.385)	(0,01)
FTSE 100 März 2020 5800 (Put-Option)	(39)	(15.405)	(0,02)
FTSE 100 März 2020 5850 (Put-Option)	(32)	(14.720)	(0,02)
FTSE 100 März 2020 6000 (Put-Option)	31	22.940	0,03
FTSE 100 July 2020 6250 (Call Options)	39	38.610	0,04
FTSE 100 July 2020 6325 (Call Options)	(32)	(21.280)	(0,03)
FTSE 100 July 2020 6475 (Call Options)	(39)	(9.360)	(0,01)
FTSE M July 2020 17000 (Put-Optionen)	(37)	(6.390)	(0,01)
FTSE M July 2020 18000 (Put-Optionen)	(49)	(20.489)	(0,02)
FTSE M July 2020 18500 (Call-Optionen)	37	96.444	0,11
FTSE M July 2020 18500 (Put-Optionen)	(49)	(31.736)	(0,04)
FTSE M July 2020 19000 (Put-Optionen)	49	48.439	0,06
FTSE M July 2020 19500 (Call-Optionen)	(37)	(43.051)	(0,05)
Hang Seng July 2020 10000 (Call Options)	51	26.362	0,03
Hang Seng July 2020 10300 (Call Options)	(51)	(9.586)	(0,01)
Hang Seng July 2020 9200 (Put Options)	(51)	(29.557)	(0,03)
MSCI Emerging Markets July 2020 1020 (Call-Optionen)	28	11.557	0,01
MSCI Emerging Markets July 2020 1060 (Call-Optionen)	(28)	(2.379)	0,00
MSCI Emerging Markets July 2020 925 (Put-Optionen)	(28)	(22.095)	(0,03)
MSCI Emerging Markets September 2020 1020 (Call Options)	21	60.250	0,07
MSCI Emerging Markets September 2020 1070 (Call Options)	(21)	(27.703)	(0,03)
MSCI Emerging Markets September 2020 880 (Put Options)	(21)	(38.835)	(0,05)
NIKKEI August 2020 20250 (Put-Option)	(13)	(26.819)	(0,03)
NIKKEI August 2020 22750 (Call Options)	13	50.224	0,06
NIKKEI August 2020 23625 (Call Options)	(13)	(18.529)	(0,02)
NIKKEI Juli 2020 19250 (Put Options)	(13)	(1.560)	0,00
NIKKEI Juli 2020 20125 (Put Options)	(13)	(3.218)	0,00
NIKKEI Juli 2020 20750 (Put Options)	(14)	(6.932)	(0,01)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Optionen (Fortsetzung)			
NIKKEI Juli 2020 21000 (Put Options)	13	8.484	0,01
NIKKEI Juli 2020 21500 (Put Options)	(14)	(16.279)	(0,02)
NIKKEI Juli 2020 22250 (Put Options)	14	36.758	0,04
NIKKEI September 2020 20750 (Put-Option)	(13)	(53.150)	(0,06)
NIKKEI September 2020 21500 (Put-Option)	13	70.704	0,08
NIKKEI September 2020 24500 (Call-Option)	(13)	(14.141)	(0,02)
S&P 500 August 2020 2620 (Put Options)	(9)	(20.031)	(0,02)
S&P 500 August 2020 2780 (Put Options)	(8)	(36.640)	(0,04)
S&P 500 August 2020 2875 (Put Options)	(9)	(47.710)	(0,06)
S&P 500 August 2020 2985 (Put Options)	9	67.850	0,08
S&P 500 August 2020 3200 (Call-Option)	8	38.653	0,04
S&P 500 August 2020 3330 (Call-Option)	(8)	(13.130)	(0,02)
S&P 500 März 2020 2600 (Put-Option)	(8)	(2.331)	0,00
S&P 500 März 2020 2810 (Put-Option)	(8)	(7.452)	(0,01)
S&P 500 März 2020 2850 (Put-Option)	(9)	(10.562)	(0,01)
S&P 500 July 2020 2980 (Call Options)	8	80.285	0,09
S&P 500 März 2020 2985 (Put-Option)	(8)	(21.716)	(0,03)
S&P 500 März 2020 3050 (Put-Option)	(9)	(37.148)	(0,04)
S&P 500 März 2020 3105 (Put-Option)	8	43.056	0,05
S&P 500 July 2020 3110 (Call Options)	(8)	(37.164)	(0,04)
S&P 500 März 2020 3150 (Put-Option)	9	66.298	0,08
S&P/ASX September 2020 5250 (Put-Option)	(67)	(39.201)	(0,05)
S&P/ASX September 2020 5975 (Call-Option)	67	83.599	0,10
S&P/ASX September 2020 6200 (Call-Option)	(67)	(44.801)	(0,05)
SX5E Dividend December 2021 115 (Call-Option)	154	1.400	0,00
SX5E Dividend December 2021 120 (Call-Option)	(154)	(140)	0,00
US Dollar Buy Call MXN @ 22.5 10/9/2020	2.600.000	102.184	0,12
US Dollar Buy Put JPY @ 106.5 15/9/2020	3.800.000	22.211	0,02
US Dollar Sell Call CHF @ 0.98 12/8/2020	(3.700.000)	(1.804)	0,00
US Dollar Sell Call CHF @ 0.98 29/7/2020	(3.700.000)	(1.198)	0,00
US Dollar Sell Call MXN @ 23 10/9/2020	(2.600.000)	(76.369)	(0,09)
US Dollar Sell Call MXN @ 24,5 10/9/2020	(2.600.000)	(31.324)	(0,04)
US Dollar Sell Put CHF @ 0.95 12/8/2020	(3.700.000)	(32.430)	(0,04)
US Dollar Sell Put CHF @ 0.95 29/7/2020	(3.700.000)	(18.092)	(0,02)
US Dollar Sell Put JPY @ 103.5 15/9/2020	(3.800.000)	(7.574)	(0,01)
US Dollar Sell Put JPY @ 104.5 15/9/2020	(3.800.000)	(10.864)	(0,01)
Anlagenportfolio*		67.679.735	78,21
Nettoumlaufvermögen		18.856.062	21,79
Summe Nettovermögen		86.535.797	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen, Credit Default Swaps und Devisenterminkontrakte in CAD, die am 30. Juni 2019 0,19%, 0,29% bzw. 0,03% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

**Dekotiert/Ausgesetzt/Nicht notiert.

†Berücksichtigte eine mit dem ACD verbundene Partei.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)//-gewinne	3		(7.389.532)		3.813.960
Ertrag	4	1.593.801		2.034.150	
Aufwendungen	5	(1.008.641)		(1.073.156)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(79.877)		(68.608)	
Nettoertrag vor Steuern		505.283		892.386	
Besteuerung	6	(42.167)		(117.890)	
Nettoertrag nach Steuern			463.116		774.496
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(6.926.416)		4.588.456
Ausschüttungen	8		(477.377)		(774.797)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(7.403.793)		3.813.659

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		100.958.699		106.398.254
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	2.338.454		1.159.232	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(9.807.866)		(11.147.785)	
		(7.469.412)		(9.988.553)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(7.403.793)		3.813.659
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		450.150		711.067
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		153		24.272
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		86.535.797		100.958.699

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			70.527.139		83.101.417
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	3.276.904		1.038.648	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	21.042.400		32.646.963	
Summe sonstige Aktiva			24.319.304		33.685.611
Summe der Aktiva			94.846.443		116.787.028
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(2.847.404)		(3.055.215)
Kreditoren					
An künftige Clearingstellen und Broker zahlbare Beträge		(175.040)		(9.378.406)	
Banküberziehung		(70.383)		(33.692)	
Zahlbare Ausschüttung		(6.889)		(14.930)	
Sonstige Kreditoren	12	(5.210.930)		(3.346.086)	
Summe andere Passiva			(5.463.242)		(12.773.114)
Verbindlichkeiten insgesamt			(8.310.646)		(15.828.329)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			86.535.797		100.958.699

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2150	—	0,2150	0,2896
Gruppe 2	0,0213	0,1937	0,2150	0,2896
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2046	—	0,2046	0,2773
Gruppe 2	0,2046	0,0000	0,2046	0,2773
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2535	—	0,2535	0,3315
Gruppe 2	0,1864	0,0671	0,2535	0,3315
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2395	—	0,2395	0,3154
Gruppe 2	0,2395	0,0000	0,2395	0,3154
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2858	—	0,2858	0,3665
Gruppe 2	0,2545	0,0313	0,2858	0,3665
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2681	—	0,2681	0,3467
Gruppe 2	0,2586	0,0095	0,2681	0,3467
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,1101
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,1101
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,1087
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,1087
S-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1909	—	0,1909	0,2636
Gruppe 2	0,1909	0,0000	0,1909	0,2636
S-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1822	—	0,1822	0,2528
Gruppe 2	0,1822	0,0000	0,1822	0,2528

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: Am 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vor Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0839	—	0,0839	0,2176
Gruppe 2	0,0148	0,0691	0,0839	0,2176
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0801	—	0,0801	0,2088
Gruppe 2	0,0252	0,0549	0,0801	0,2088
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1251	—	0,1251	0,2572
Gruppe 2	0,0281	0,0970	0,1251	0,2572
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1170	—	0,1170	0,2451
Gruppe 2	0,0000	0,1170	0,1170	0,2451
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1601	—	0,1601	0,2901
Gruppe 2	0,0003	0,1598	0,1601	0,2901
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1506	—	0,1506	0,2751
Gruppe 2	0,1027	0,0479	0,1506	0,2751
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0487
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0487
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0481
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0481
S-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0572	—	0,0572	0,1939
Gruppe 2	0,0572	0,0000	0,0572	0,1939
S-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0543	—	0,0543	0,1850
Gruppe 2	0,0543	0,0000	0,0543	0,1850

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: Am 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vor Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2009	—	0,2009	0,2145
Gruppe 2	0,0835	0,1174	0,2009	0,2145
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1917	—	0,1917	0,2061
Gruppe 2	0,0517	0,1400	0,1917	0,2061
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2445	—	0,2445	0,2543
Gruppe 2	0,1157	0,1288	0,2445	0,2543
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2313	—	0,2313	0,2427
Gruppe 2	0,0003	0,2310	0,2313	0,2427
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2810	—	0,2810	0,2875
Gruppe 2	0,0863	0,1947	0,2810	0,2875
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2646	—	0,2646	0,2732
Gruppe 2	0,0757	0,1889	0,2646	0,2732
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0148	—	0,0148	0,0437
Gruppe 2	0,0148	0,0000	0,0148	0,0437
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0146	—	0,0146	0,0432
Gruppe 2	0,0146	0,0000	0,0146	0,0432
S-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1733	—	0,1733	0,1895
Gruppe 2	0,1733	0,0000	0,1733	0,1895
S-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1659	—	0,1659	0,1826
Gruppe 2	0,0433	0,1226	0,1659	0,1826

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: Am 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2344	—	0,2344	0,3419
Gruppe 2	0,0870	0,1474	0,2344	0,3419
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2233	—	0,2233	0,3294
Gruppe 2	0,1015	0,1218	0,2233	0,3294
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2783	—	0,2783	0,3839
Gruppe 2	0,1487	0,1296	0,2783	0,3839
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,3676
Gruppe 2	0,1370	0,1285	0,2655	0,3676
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3148	—	0,3148	0,4188
Gruppe 2	0,1363	0,1785	0,3148	0,4188
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2972	—	0,2972	0,3992
Gruppe 2	0,1212	0,1760	0,2972	0,3992
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0483	—	0,0483	0,1615
Gruppe 2	0,0000	0,0483	0,0483	0,1615
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0481	—	0,0481	0,1598
Gruppe 2	0,0042	0,0439	0,0481	0,1598
S-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2074	—	0,2074	0,3163
Gruppe 2	0,2074	0,0000	0,2074	0,3163
S-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1981	—	0,1981	0,3056
Gruppe 2	0,1981	0,0000	0,1981	0,3056
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			14,41	85,59
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			86,03	13,97

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(514.074)	2.043.025
(Verluste)/Gewinne aus Derivatkontrakten	(6.919.713)	2.813.406
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(437.800)	(1.690.095)
Gewinne aus Devisenkontrakten	523.916	686.194
Kontoumsatzgebühren	(41.861)	(38.570)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(7.389.532)	3.813.960

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	213.736	283.771
Ausschüttung von Organismen für gemeinsame Anlagen	43.978	45.858
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	159.670	387.733
Zinsen auf Geldmarkteinlagen	102.249	89.653
Dividenden aus anderen Ländern	1.001.555	1.067.134
Erträge aus Derivaten	9.966	86.830
Aktiendarlehen	37.094	38.199
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	25.553	34.972
Gesamtertrag	1.593.801	2.034.150

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	919.102	981.746
Verwaltungsgebühren	51.025	54.510
Verwahrgebühren	8.017	7.173
	978.144	1.043.429
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	10.225	9.242
Gebühren der Verwahrstelle	20.188	20.533
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	30.497	29.727
Summe der Aufwendungen	1.008.641	1.073.156

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	42.167	117.953
Einbehaltene ausländische Steuern	—	(63)
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	42.167	117.890
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%).		
Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	505.283	892.386
Körperschaftssteuer von 20%	101.057	178.477
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	—	(63)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(58.890)	(60.524)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	42.167	117.890
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verzeichnet keine Steuerverluste (30.06.19: 0£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen auf Sicherheiten	2.189	—
Erträge aus Derivaten	9.199	25.877
Zinsen	68.489	42.731
Summe Zinsen	79.877	68.608

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	154.682	260.488
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	127.035	152.694
Zwischendividendenausschüttung 31. März	64.560	152.279
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	128.258	199.728
	474.535	765.189
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(2.111)	(1.149)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	4.953	10.757
Nettoausschüttung für das Jahr	477.377	774.797

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	463.116	774.496
Ausgleich für Umrechnungen	5.772	301
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	8.489	—
	477.377	774.797

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	32.591	68.648
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.574.313	—
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	670.000	970.000
Summe Forderungen	3.276.904	1.038.648

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	1.384.704	907.957
Im Insight Euro Liquidity Fund gehaltene Barmittel	4.268.513	4.500.300
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	6.909.339	7.538.433
Im Insight US Dollar Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.743.788	4.693.914
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	6.736.056	15.006.359
	21.042.400	32.646.963

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	99.424	121.645
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	2.569.364	57.647
Zahlbare Körperschaftssteuer	42.173	117.959
Noch nicht abgerechnete Käufe	2.499.969	3.048.835
Sonstige Kreditoren	5.210.930	3.346.086

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 75.381£ (30.06.19: 160.786£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktrisiko

Der Teilfonds verwendet den Value at Risk (VaR), um die Wahrscheinlichkeit zu berechnen, dass der Wert des Teilfonds (einschließlich Derivate) unter ein bestimmtes Niveau sinkt.

Unter normalen Marktbedingungen erfasst der VaR den potenziellen Wertverlust des Portfolios während einer gegebenen Haltedauer und einer gegebenen statistischen Konfidenz.

VaR wird in den für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Anmerkungen auf der Seite 11 mit den entsprechenden Angaben für das Geschäftsjahr eingehend erläutert.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte	Optionen	Gesamt
	£	£	£
Bank of New York Mellon	(21.096)	–	(21.096)
Barclays	–	3.773	3.773
BNP Paribas	12.402	2.035	14.437
Citi	(5.902)	(39.743)	(45.645)
Goldman Sachs	(552.955)	(19.290)	(572.245)
HSBC Bank	12.481	–	12.481
JP Morgan Securities	(57.093)	–	(57.093)
Morgan Stanley International	(156.213)	–	(156.213)
Royal Bank of Canada	37.977	–	37.977
Royal Bank of Scotland	(67.396)	–	(67.396)
UBS	307	–	307
	(797.488)	(53.225)	(850.713)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 670.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 970.000£).

Derivate

Der Teilfonds schließt auch Derivatgeschäfte in Form von Credit Default Swaps, Futures, Optionen, Swaptions und Devisentermingeschäften ab. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Börsengehandelte Index-Optionen werden für Absicherungsmaßnahmen zum Schutz der Vermögenswerte des Teilfonds genutzt. Börsengehandelte Futures werden vom Teilfonds zur Steuerung des Marktpreisrisikos des Teilfonds eingesetzt. Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020 Aktiva £	30.06.2020 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	31.047.438	(1.560.268)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	39.473.379	(1.287.136)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	6.322	—
	70.527.139	(2.847.404)
	30.06.2019 Aktiva £	30.06.2019 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	63.540.630	(1.715.128)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	19.560.787	(1.340.087)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	83.101.417	(3.055.215)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000			
Schuldtitel	17.757	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	29.912	0	0,00	2	0,01
Sonstiges	103.840	—	—	—	—
Summe Käufe	151.509	0		2	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	151.511				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000			
Eigenkapitalinstrumente	330	0	0,00	0	0,00
Schuldtitel	26.998	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	26.231	0	0,00	0	0,00
Sonstiges	109.500	—	—	—	—
Summe Verkäufe	163.059	0		0	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	163.059				

Derivate-Transaktionskosten	16	—
Summe Transaktionskosten	16	2
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	68	—	—	—	—	—
Schuldtitel	7.218	—	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	20.459	—	—	—	—	—
Sonstiges	144.309	—	—	—	—	—
Summe Käufe	172.054					
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	172.054					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	281	—	—	—	—	—
Schuldtitel	18.409	—	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	21.206	—	—	—	—	—
Sonstiges	129.002	—	—	—	—	—
Summe Verkäufe	168.898					
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	168.898					

Derivate-Transaktionskosten	17	—
Summe Transaktionskosten	17	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,23% (30/06/19: 0,14%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 3.483.894£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 3.769.895£. Die Sicherheiten werden zu 37,03% in Schuldverschreibungen und 62,97% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 4.136.129£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 4.549.846£. Die Sicherheiten werden zu 32,50% in Schuldverschreibungen und 67,50% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 46.368 £ (30.06.19: 47.749 £) und 9.274 £ (30.06.19: bzw. 9.550£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	1.802.744	1.986.444
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	58.549	64.620
JP Morgan Securities, Plc.	1.267.255	1.292.637
UBS AG	355.346	426.194

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit zehn Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
S-Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
S-Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	1.009.960	5.094	(95.678)	1.124.226	2.043.602
B-Anteile (Ausschüttung)	356.897	2.011	(67.290)	1.151.094	1.442.712
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	33.022.560	738.680	(3.592.170)	12.193	30.181.263
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	67.305	27.050	(41.017)	—	53.338
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	14.551.069	784.591	(1.351.200)	16.337	14.000.797
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1.350.870	51.568	(162.941)	165.564	1.405.061
Thesaurierende Sterling-Anteile	16.746.938	89.963	(1.536.076)	(1.206.229)	14.094.596
Ausschüttende Sterling-Anteile	8.267.098	83.123	(531.467)	(1.314.154)	6.504.600
S-Anteile (Thesaurierung)	237.393	—	—	—	237.393
S-Anteile (Ausschüttung)	22.694	8	—	—	22.702

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater: Insight Investment Management (Global) Limited
 Fondsvolumen: 63,97 Mio. £
 Vergleichsindex: IA Sterling Strategic Bond NR
 Sektor: The Investment Association Bond GBP Inflation Linked

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	2,21%
B-Anteile (Ausschüttung)	2,21%
F-Anteile (Thesaurierung)	2,56%
F-Anteile (Ausschüttung)	2,56%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	2,41%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	2,41%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,41%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,41%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,74%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,74%
X-Anteile (Thesaurierung)	2,91%

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Generierung von Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 80% des Portfolios in inflationsgebundene Unternehmensanleihen und/oder folgende sonstige Vermögenswerte, die in Kombination die Anlagemerkmale inflationsgebundener Unternehmensanleihen bieten: Wertpapiere der öffentlichen Hand, sonstige Schuldtitel und Derivate (einschließlich Inflations- und Kreditderivaten).

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft), andere übertragbare Wertpapiere, Derivate (unter anderem Swaps), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	1,02%	3,48%	0,34%
B-Anteile (Ausschüttung)	1,03%	3,46%	0,35%
F-Anteile (Thesaurierung)	1,38%	3,83%	0,69%
F-Anteile (Ausschüttung)	1,38%	3,83%	0,69%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,23%	3,68%	0,54%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,22%	3,68%	0,54%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,23%	3,68%	0,54%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,23%	3,68%	0,54%
Thesaurierende Sterling-Anteile	0,55%	2,98%	-0,12%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,55%	2,99%	-0,13%
X-Anteile (Thesaurierung)	1,74%	4,19%	1,05%
IA Sterling Strategic Bond NR	3,30%	5,15%	0,28%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 0,55%, während der UK Investment Association Sterling Strategic Bond NR Sektordurchschnitt 3,30% erzielte, jeweils gemessen in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber hinter der Performance seines Vergleichsindex zurück.

Die *Renditen* von Staatsanleihen gaben nach, als die Zentralbanken ihre *Geldpolitik* aggressiv lockerten, weil die Covid-19-Pandemie das Wachstum kräftig bremste und die Inflation auf niedrigem Niveau verharrte. Dies geschah ungeachtet der Unterzeichnung eines ersten Teilabkommens im Handelsstreit zwischen den USA und China und obwohl Großbritannien die EU nun im Januar 2021 endgültig verlassen wird.

Die britischen Inflationmärkte entwickelten sich in diesem Zeitraum besser als ihre Pendanten im Ausland. Grund hierfür waren die anhaltende Schwäche des Pfund Sterling, die Sorgen über den Brexit sowie die Eintrübung der US-Wirtschaft, angesichts weiter steigender Corona-Fallzahlen.

Die Märkte für Unternehmensanleihen setzten bis zum ersten Quartal 2020 ihre Rally fort. Dann kam es wegen der coronabedingten Lockdowns zu einem rasanten Ausverkauf, wobei sie einen Großteil ihrer Verluste vor dem Ende des Berichtszeitraums wieder wettmachten.

Der Wertentwicklung des Teilfonds kam die Verengung der *Kreditspreads* über den Berichtszeitraum zugute. Die niedrigeren Staatsanleiherenditen wirkten sich ebenfalls günstig aus. Niedrige Inflationserwartungen steuerten zu Beginn und am Ende des Berichtszeitraums positiv bei, war zur Jahresmitte allerdings nachteilig, da Sorgen über Handelsspannungen und die Pandemie die Wachstumserwartungen dämpften.

Die Portfolioveränderungen beinhalteten Anpassungen von Positionen, wobei der Teilfonds die US-Inflation weiterhin gegenüber der britischen Inflation favorisierte. Die Untergewichtung der Inflation blieb unverändert, obwohl die Position reduziert wurde, als die Inflationserwartungen sanken. Zu Beginn des Berichtszeitraums reduzierte der Manager die Positionen des Teilfonds auf europäische Unternehmensanleihen im Anschluss an eine starke Performance. Das Durationsrisiko wurde vor Ende 2019 durch die Veräußerung von *Gilts* reduziert. Anfang des Jahres wurde die Durationsposition dann verlängert und liegt seitdem bei etwa fünf Jahren. Der Teilfonds positionierte sich zudem auf eine Abflachung der Renditekurve 10-jähriger gegenüber 30-jähriger US-Treasuries. Die US-Zinskurve ist nach wie vor erheblich steiler als die britische oder europäische Zinskurve. Der Teilfonds war im Berichtszeitraum auf dem Primärmarkt für Unternehmensanleihen aktiv, wo er sich unter anderem an einer Neuemission der britischen Versicherungsgesellschaft Phoenix beteiligte. Das Kreditrisiko wurde im Juni verringert, nachdem sich die Spreads im Quartalsverlauf verengt hatten.

Der Teilfonds favorisiert nach wie vor Telekommunikationsbetreiber, Versorger, Gesundheitstitel und Sterling-Anleihen, während er den Automobil-, Transport- und Einzelhandelssektor meidet. Der Teilfonds ist nach wie vor bei der britischen Inflation untergewichtet und bevorzugt nach wie vor das lange Ende der US-Inflation mit seinen unverändert attraktiven Bewertungen.

Zunächst wird die Coronakrise zwar voraussichtlich eine *disinflationäre* Wirkung haben, da neben *fiskal-* nun auch *geldpolitische* Maßnahmen eingesetzt und Schulden zunehmend monetarisiert werden. Dennoch ist wohl davon auszugehen, dass die längerfristigen Inflationserwartungen ausgehend von den aktuell niedrigen Niveaus steigen werden, da Anleger sich Sorgen über die langfristigen wirtschaftlichen Folgen der politischen Reaktion machen. Obwohl ein Inflationsanstieg keineswegs sicher ist, sollte dieses Risiko, das an den Märkten außerhalb Großbritanniens nicht eingepreist wird, nach Ansicht des Managers nicht unterschätzt werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15/2/2048	US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15/2/2048
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 10/8/2028	UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 10/8/2028
US Treasury 1.375% Bonds 15/2/2044	US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15/2/2046
ABN AMRO 2.375% European Medium Term Notes 7/12/2021	Ford Motor Credit 4.535% European Medium Term Notes 6/3/2025
Spanien (Königreich) 0,5% Bonds 30/4/2030	Santander UK 5,125% Guaranteed European Medium Term Bonds 14.4.2021
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 10/8/2041	Spanien (Königreich) 0,5% Bonds 30/4/2030
Reassure 5.867% Bonds 13/6/2029	UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 10/8/2041
RL Finance NO 4 4.875% Bonds 7/10/2049	RL Finance NO 4 4.875% Bonds 7/10/2049
Westfield Stratford City Finance No 1.642% Bonds 4/8/2031	Toronto-Dominion Bank 1% Bonds 13/12/2021
UK Treasury 0.375% Index Linked Gilts 22/10/2030	Westfield Stratford City Finance No 1.642% Bonds 4/8/2031

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	122,54	118,59	118,11
Rendite vor Betriebskosten*	2,06	4,96	1,51
Betriebskosten	(1,04)	(1,01)	(1,03)
Rendite nach Betriebskosten	1,02	3,95	0,48
Ausschüttungen	(2,68)	(2,51)	(2,07)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,68	2,51	2,07
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	123,56	122,54	118,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	0,83%	3,33%	0,41%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.125.872	461.884	516.883
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.720.564	376.935	435.874
Betriebskosten**	0,84%	0,84%	0,86%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	128,24	123,25	121,56
Niedrigster Anteilspreis	112,00	117,34	117,70

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,94	105,69	107,11
Rendite vor Betriebskosten*	1,82	4,36	1,38
Betriebskosten	(0,91)	(0,89)	(0,93)
Rendite nach Betriebskosten	0,91	3,47	0,45
Ausschüttungen	(2,33)	(2,22)	(1,87)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,52	106,94	105,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	0,85%	3,28%	0,42%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	954.874	86.554	84.354
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	904.931	80.939	79.814
Betriebskosten**	0,84%	0,84%	0,86%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,70	108,66	109,95
Niedrigster Anteilspreis	96,68	103,76	106,40

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

F-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	115,36	111,26	110,43
Rendite vor Betriebskosten*	1,94	4,65	1,40
Betriebskosten	(0,57)	(0,55)	(0,57)
Rendite nach Betriebskosten	1,37	4,10	0,83
Ausschüttungen	(2,94)	(2,75)	(2,33)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,94	2,75	2,33
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	116,73	115,36	111,26
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,19%	3,69%	0,75%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.746.378	14.447.086	9.539.010
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.492.984	12.523.324	8.573.555
Betriebskosten**	0,49%	0,49%	0,51%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	121,00	116,02	113,88
Niedrigster Anteilspreis	105,70	110,25	110,05

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	104,99	103,75	105,15
Rendite vor Betriebskosten*	1,78	4,30	1,35
Betriebskosten	(0,52)	(0,51)	(0,54)
Rendite nach Betriebskosten	1,26	3,79	0,81
Ausschüttungen	(2,66)	(2,55)	(2,21)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	103,59	104,99	103,75
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,20%	3,65%	0,77%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.088.407	2.492.923	2.167.863
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.015.949	2.374.504	2.089.413
Betriebskosten**	0,49%	0,49%	0,51%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	108,74	106,85	108,08
Niedrigster Anteilspreis	94,99	101,88	104,60

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	124,15	119,91	119,20
Rendite vor Betriebskosten*	2,09	5,03	1,51
Betriebskosten	(0,81)	(0,79)	(0,80)
Rendite nach Betriebskosten	1,28	4,24	0,71
Ausschüttungen	(2,97)	(2,78)	(2,33)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,97	2,78	2,33
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	125,43	124,15	119,91
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,03%	3,54%	0,60%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	70.514	82.330	55.155
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	56.218	66.317	45.997
Betriebskosten**	0,64%	0,65%	0,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	130,09	124,86	122,81
Niedrigster Anteilspreis	113,63	118,75	118,78

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,91	105,65	107,08
Rendite vor Betriebskosten*	1,82	4,38	1,36
Betriebskosten	(0,70)	(0,69)	(0,70)
Rendite nach Betriebskosten	1,12	3,69	0,66
Ausschüttungen	(2,54)	(2,43)	(2,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,49	106,91	105,65
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,05%	3,49%	0,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	35.417	19.482	12.484
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	33.574	18.223	11.816
Betriebskosten**	0,65%	0,65%	0,65%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,70	108,73	110,00
Niedrigster Anteilspreis	96,69	103,74	106,45

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	124,27	120,03	119,31
Rendite vor Betriebskosten*	2,10	5,02	1,52
Betriebskosten	(0,81)	(0,78)	(0,80)
Rendite nach Betriebskosten	1,29	4,24	0,72
Ausschüttungen	(2,98)	(2,78)	(2,34)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,98	2,78	2,34
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	125,56	124,27	120,03
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,04%	3,53%	0,60%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	23.383.104	25.564.590	22.154.880
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	18.623.738	20.571.324	18.457.417
Betriebskosten**	0,64%	0,64%	0,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	130,22	124,99	122,93
Niedrigster Anteilspreis	113,75	118,87	118,90

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,98	105,72	107,14
Rendite vor Betriebskosten*	1,82	4,38	1,39
Betriebskosten	(0,69)	(0,68)	(0,72)
Rendite nach Betriebskosten	1,13	3,70	0,67
Ausschüttungen	(2,55)	(2,44)	(2,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,56	106,98	105,72
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,06%	3,50%	0,63%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.802.862	4.340.546	4.072.731
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.339.467	4.057.488	3.852.380
Betriebskosten**	0,64%	0,64%	0,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,77	108,80	110,07
Niedrigster Anteilspreis	96,75	103,81	106,52

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Euro-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	119,62	116,31	116,40
Rendite vor Betriebskosten*	2,02	4,85	1,45
Betriebskosten	(1,59)	(1,54)	(1,54)
Rendite nach Betriebskosten	0,43	3,31	(0,09)
Ausschüttungen	(2,05)	(1,90)	(1,48)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,05	1,90	1,48
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	120,05	119,62	116,31
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	0,00
Performance			
Rendite nach Kosten	0,36%	2,85%	(0,08%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.712.659	10.918.442	12.603.509
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.424.691	9.127.678	10.835.729
Betriebskosten**	1,31%	1,31%	1,31%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	124,83	120,33	119,47
Niedrigster Anteilspreis	108,96	114,87	115,97

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,91	105,66	107,07
Rendite vor Betriebskosten*	1,81	4,36	1,39
Betriebskosten	(1,41)	(1,39)	(1,44)
Rendite nach Betriebskosten	0,40	2,97	(0,05)
Ausschüttungen	(1,82)	(1,72)	(1,36)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,49	106,91	105,66
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	0,37%	2,81%	(0,05%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.615.471	6.167.849	6.880.870
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.375.101	5.769.169	6.512.543
Betriebskosten**	1,31%	1,31%	1,33%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,61	108,39	109,73
Niedrigster Anteilspreis	96,55	103,71	106,15

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	123,19	118,40	117,10
Rendite vor Betriebskosten*	2,08	4,96	1,49
Betriebskosten	(0,18)	(0,17)	(0,19)
Rendite nach Betriebskosten	1,90	4,79	1,30
Ausschüttungen	(3,59)	(3,35)	(2,90)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,59	3,35	2,90
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	125,09	123,19	118,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	—
Performance			
Rendite nach Kosten	1,54%	4,05%	1,11%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.430.420	5.348.103	5.139.845
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.341.235	4.341.235	4.341.235
Betriebskosten**	0,14%	0,14%	0,16%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,01%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	129,52	123,89	121,00
Niedrigster Anteilspreis	113,17	117,49	116,71

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 4,56% (5,47%)			
France (Government) 0.1% Bonds 25/7/1947	EUR480.000	558.362	0,87
US Treasury 0.25% Inflation Indexed Bonds 15/2/2050	USD260.000	235.945	0,37
US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15/2/2048	USD364.000	405.550	0,63
US Treasury 1.375% Bonds 15/2/2044	USD1.414.000	1.719.726	2,69
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 80,54% (84,78%)			
A2Dominion Housing 3,5% European Medium Term Notes 15.11.2028	357.000€	393.671	0,62
AA Bond 2.75% Bonds 31/7/2043	305.000€	285.048	0,45
AA Bond 6,269% Bond 2.7.2043	551.000€	555.959	0,87
AA Bond 4.875% European Medium Term Notes 31/7/2043	907.000€	882.853	1,38
ABN AMRO 2.375% European Medium Term Notes 7/12/2021	400.000€	409.018	0,64
ABP Finance 6.25% Guaranteed European Medium Term Bonds 14/12/2026	774.000€	920.274	1,44
Affinity Water Programme Finance 1,82953% Index Linked Bonds 01.06.2045	500.000€	1.024.787	1,60
Alba 2007-1 1,03438% Floating Rate Notes 17.03.2039	135.320€	119.857	0,19
Anglian Water Services 5,11431% Index Linked Bonds 30.7.2032	330.000€	829.415	1,30
Anglian Water Services Financing 2.625% Bonds 15/6/2027	271.000€	269.160	0,42
Annington Funding 2,646% European Medium Term Notes 12.7.2025	183.000€	194.050	0,30
Annington Funding 3,184% European Medium Term Notes 12.07.2029	770.000€	837.127	1,31
Aroundtown 3% European Medium Term Notes 16/10/2029	238.000€	237.927	0,37
AT&T 7% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 26.4.2040	350.000€	568.563	0,89
Aviva 5,9021% Guaranteed Perpetual Subordinated Floating Rate Bonds	180.000€	180.000	0,28
Aviva 6.125% Guaranteed Perpetual Bonds	450.000€	479.250	0,75
Bank of America 6.125% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 15/9/2021	700.000€	743.517	1,16
Bank of Montreal 1.375% European Medium Term Notes 29/12/2021	700.000€	707.672	1,11
Barclays 3.25% European Medium Term Notes 17/1/2033	309.000€	325.403	0,51
BAT International Finance 2.25% European Medium Term Notes 26/6/2028	865.000€	858.452	1,34
BNP Paribas 1.125% European Medium Term Notes 16/8/2022	300.000€	302.625	0,47
BNP Paribas 3.375% European Medium Term Notes 23/1/2026	807.000€	879.998	1,38
BPCE 5.25% Subordinated Notes 16/4/2029	400.000€	489.058	0,76
Cadent Finance 2,625% European Medium Term Notes 22.9.2038	293.000€	325.675	0,51
Canary Wharf Finance II 6.455% Guaranteed Asset Backed Bonds 22/10/2033	185.020€	229.390	0,36
Castell 2017-1 2.92525% Asset Backed Floating Rate Notes 25/10/2044	192.000€	191.552	0,30
Chancellor Masters and Scholars of the University of Oxford 2.544% Bonds 8/12/2117	196.000€	293.580	0,46
Channel Link Enterprises Finance 3.043% Bonds 30/6/2050	340.000€	350.778	0,55
Circle Anglia Social Housing 5,2% European Medium Term Notes 2.3.2044	300.000€	480.721	0,75
Commonwealth Bank of Australia 1.125% European Medium Term Notes 22/12/2021	200.000€	201.869	0,32
Commonwealth Bank of Australia 3% Guaranteed European Medium Term Bonds 4/9/2026	875.000€	998.025	1,56
CPUK Finance 3.588 European Medium Term Notes 28/2/2042	£234.000	233.581	0,37
CPUK Finance 3,69% European Medium Term Notes 28.2.2047	635.000€	634.394	0,99
Delamare Finance 6,067% Guaranteed Bonds 19.2.2029	180.000€	225.328	0,35
Deutsche Bahn Finance 1.875% European Medium Term Notes 13/2/2026	382.000€	405.339	0,63
Dwr Cymru Financing 5,92489% Index Linked Medium Term Notes 31.3.2030	270.000€	682.183	1,07
Électricité de France 6% Perpetual Subordinated Floating Rate Bonds	400.000€	421.250	0,66
Électricité de France 6% Senior European Medium Term Notes 23/1/2114	200.000€	335.420	0,52
ESB Finance DAC 1.875% Bonds 21/7/2035	537.000€	568.100	0,89
Eversholt Funding 3.529% European Medium Term Notes 7/8/2042	147.000€	157.895	0,25
Fiserv 2,25% Bonds 1/7/2025	117.000€	122.430	0,19
Fiserv 3% Bonds 1/7/2031	370.000€	412.894	0,65
Gatwick Funding 3.25% European Medium Term Notes 26/2/2048	450.000€	439.780	0,69
GE Capital UK Funding 4.125% Guaranteed European Medium Term Notes 13/9/2023	120.000€	125.930	0,20
General Electric 4.875% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 18/9/2037	60.000€	60.330	0,09
General Electric 5.375% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 18/12/2040	120.000€	140.528	0,22
Goldman Sachs 3.125% Bonds 25/7/2029	692.000€	763.596	1,19
Goldman Sachs 7.25% Guaranteed Senior Bonds 10/4/2028	430.000€	602.170	0,94
Goldman Sachs 6.875% Guaranteed Subordinated Bonds 18/1/2038	110.000€	163.452	0,26
Grainger 3% Bonds 3/7/2030	252.000€	252.822	0,40

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Great Rolling Stock 6.5% Guaranteed Senior			
European Medium Term Bonds 5/4/2031	459.250£	577.111	0,90
Greene King Finance 3.593% Bonds 15/3/2035	570.000£	565.862	0,88
Greene King Finance 4.0643% Bonds 15/3/2035	427.137£	441.858	0,69
Heathrow Funding 7,125% Guaranteed European Medium Term Bonds 14.2.2024	162.000£	182.117	0,28
Housing and Care 3.288% Bonds 8/11/2049	487.000£	596.489	0,93
HSBC 3% Bonds 22/7/2028	620.000£	656.401	1,03
HSBC 6,75% Guaranteed Subordinated Bonds 11.09.2028	350.000£	448.466	0,70
HSBC Funding 5.844% Guaranteed Perpetual Floating Rate Bonds	185.000£	245.703	0,38
Incommunities Treasury 3.25% Bonds 21/3/2049	216.000£	286.687	0,45
ING Groep 3% European Medium Term Notes 18/2/2026	800.000£	864.181	1,35
Intu (SGS) Finance 3.875% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 17/3/2028	550.000£	301.856	0,47
Intu (SGS) Finance 4,25% European Medium Term Notes 17.9.2035	207.000£	113.513	0,18
Juturna Euro Loan 5.0636% European Medium Term Notes 10/8/2033	120.462£	151.499	0,24
London & Quadrant 2,25% Senior Secured Bonds 20.7.2029	230.000£	239.323	0,37
London Power Networks 2.625% Bonds 1/3/2029	635.000£	694.396	1,09
London Power Networks 5,20654% Index Linked Bonds 7.6.2032	350.000£	901.491	1,41
Longstone Finance 4.791% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 19/4/2036	112.134£	131.004	0,20
M&G 5,56% European Medium Term Notes 20/7/2055	102.000£	105.182	0,16
M&G 5.625% Bonds 20/10/2051	693.000£	747.281	1,17
M&G 6.25% Bonds 20/10/2068	646.000£	711.196	1,11
M&G 6.34% Subordinated Floating Rate European Medium Term Notes 19/12/2063	270.000£	300.257	0,47
Manchester Airport Funding 2.875% European Medium Term Notes 30/9/2044	497.000£	482.816	0,75
Mansard Mortgages 2.7975% Floating Rate Mortgage Backed Bonds 15/12/2049	202.696£	201.825	0,32
Marstons Issuer 2.105% Guaranteed Floating Rate Bonds 15/10/2027	870.000£	736.444	1,15
Martlet Homes 3% Senior Bonds 09.05.2052	250.000£	307.010	0,48
McDonald's 2.95% European Medium Term Notes 15/3/2034	600.000£	681.484	1,07
Morgan Stanley 2.625% Bonds 9/3/2027	129.000£	139.866	0,22
Motability Operations 2,375% European Medium Term Notes 14/3/2032	222.000£	246.231	0,38
Newday Funding 2,96350% Asset Backed Floating Rate Notes 15.07.2025	414.000£	413.880	0,65
NIE Finance 2.5% Bonds 27/10/2025	752.000£	801.548	1,25
Notting Hill Housing Trust 3.25% Bonds 12/10/2048	263.000£	308.148	0,48
Phoenix 5.625% Bonds 28/4/2031	145.000£	155.534	0,24
RAC 4.87% European Medium Term Note 6/5/2046	1.145.000£	1.135.786	1,78
Reassure 5.867% Bonds 13/6/2029	1.218.000£	1.303.129	2,04
Ribbon Finance 2.54538% Floating Rate Mortgage Backed Bonds 20/4/2028	89.083£	67.849	0,11
Rothesay Life 8% Bonds 30/10/2025	400.000£	470.250	0,74
Scottish Widows 5,5% Bonds 16.06.2023	160.000£	173.332	0,27
Severn Trent Finance 6,54199% Floating Rate Notes 30.5.2028	330.000£	786.532	1,23
Severn Trent Utilities Finance 4.875% Guaranteed Bonds 24/1/2042	125.000£	193.509	0,30
Society of Lloyd's 4.75% Subordinated Bonds 30/10/2024	369.000£	386.879	0,60
Southern Water Services 6,19939% Index Linked Bond 31.3.23	350.000£	643.478	1,01
Student Finance 2.6663% Senior Notes 30/9/2029	485.000£	489.452	0,77
Svenska Handelsbanken 2.375% European Medium Term Notes 18/1/2022	650.000£	667.372	1,04
Telereal Securitisation 5.3887% Guaranteed Asset Backed Bonds 10/12/2033	105.322£	126.785	0,20
Telereal Securitisation 5.4252% Guaranteed Asset Backed Bonds 10/12/2033	170.620£	207.389	0,32
Telereal Securitisation 6.1645% Guaranteed Asset Backed Bonds 10/12/2033	251.440£	314.805	0,49
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.04.2040	274.677£	367.445	0,57
Tesco Property Finance 4 5,8006% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.10.2040	97.279£	131.452	0,21
Tesco Property Finance 5 5,6611% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.10.2041	447.856£	601.772	0,94
Thames Water Utilities 5.59662% Notes 21/7/2021	7.000£	12.098	0,02
Thames Water Utilities Cayman Finance 2.375% European Medium Term Notes 3/5/2023	500.000£	491.170	0,77
Thrones 2015-1 1,98975% Floating Rate Notes 18.3.2050	54.439£	53.503	0,08
Time Warner Cable 5.25% Guaranteed Bonds 15/7/2042	147.000£	184.254	0,29
United Utilities Water Finance 2.625% Bonds 12/2/2031	403.000£	455.337	0,71
Verizon Communications 2,5% Bonds 8/4/2031	460.000£	503.269	0,79
Virgin Media Secured Finance 4,25% Bonds 15/1/2030	330.000£	326.099	0,51
Virgin Money 4% European Medium Term Notes 25/9/2026	100.000£	101.446	0,16
Virgin Money 5% Bonds 9/2/2026	335.000£	324.645	0,51

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Volkswagen International Finance 3.375% Bonds 16/11/2026	400.000£	426.621	0,67
Volkswagen International Finance 4.125% Bonds 17/11/2031	300.000£	332.790	0,52
Wellcome Trust 2.517% Bonds 7/2/2118	354.000£	552.884	0,86
Wells Fargo 2% European Medium Term Notes 28.7.2025	206.000£	210.927	0,33
Western Power Distribution East Midlands 1.75% European Medium Term Notes 9/9/2031	667.000£	678.246	1,06
Westpac Bank 1% European Medium Term Notes 30/6/2022	1.200.000£	1.210.680	1,89
Yorkshire Building Society 3% European Medium Term Notes 18/4/2025	200.000£	207.942	0,32
Yorkshire Building Society 3.5% European Medium Term Notes 21/4/2026	100.000£	111.101	0,17
Yorkshire Water Finance 2.75% European Medium Term Notes 18/4/2041	305.000£	351.139	0,55
Yorkshire Water Services Bradford Finance 3.73219% Index Linked Bonds 30/12/2039	350.000£	866.320	1,35
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 6,47% (8,01%)			
BP Capital Markets 3.625% Perpetual Bonds	EUR350.000	319.346	0,50
Channel Link Enterprises Finance 2.706% Bonds 30/6/2050	EUR 1.151.000	1.075.062	1,68
Delta Spark 0,097% Asset Backed Floating Rate Notes 22.7.2023	EUR243.433	215.782	0,34
Deutsche Telekom 7.5% 24/1/2033	EUR 104.000	163.245	0,25
Dilosk 1,794% Floating Rate Mortgage Backed Notes 28.2.2051	EUR300.000	272.701	0,43
Electricite de France 2% European Medium Term Notes 9/12/2049	EUR200.000	178.003	0,28
Grand Canal Securities 0.551% Floating Rate Asset Backed Bonds 24/12/2058	EUR470.874	406.841	0,64
Interstar Millennium Series 2006-4H Trust 1,335% Floating Rate Mortgage Backed Bonds 7/11/2039	AUD136.778	70.969	0,11
Medtronic Global 1% Bonds 2/7/2031	EUR200.000	186.560	0,29
Medtronic Global 1.5% Bonds 2/7/2039	EUR215.000	195.151	0,30
Silverback Finance 3.7529% Bonds 25.5.2039	EUR300.000	298.442	0,47
Total Capital International 1.375% European Medium Term Notes 4/10/2029	EUR100.000	97.598	0,15
Total Capital International 1.535% European Medium Term Notes 31/5/2039	EUR 500.000	476.789	0,74
Upjohn Finance 1.908% Bonds 23/6/2032	EUR200.000	184.189	0,29
Derivate -3,89% (-0,49%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,02% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	AUD(299.000)	(166.607)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	154.206£	154.206	0,24
Devisenterminkontrakte 11/9/2020	AUD(292.000)	(162.680)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 11/9/2020	161.408£	161.408	0,25
Devisenterminkontrakte in EUR -0,12% (-0,02%)			
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	EUR(445.000)	(404.508)	(0,64)
Devisenterminkontrakte 1/7/2020	388.135£	388.135	0,61
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	EUR(1.366.000)	(1.242.055)	(1,94)
Devisenterminkontrakte 20/7/2020	1.201.741£	1.201.741	1,88
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	EUR(272.000)	(247.387)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	246.775£	246.775	0,39
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	EUR(555.000)	(504.778)	(0,79)
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	501.485£	501.485	0,78
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	EUR(608.000)	(552.983)	(0,87)
Devisenterminkontrakte 6/8/2020	543.243£	543.243	0,85
Devisenterminkontrakte 19/8/2020	EUR(577.000)	(524.902)	(0,82)
Devisenterminkontrakte 19/8/2020	516.102£	516.102	0,81
Devisenterminkontrakte 14/9/2020	EUR(242.000)	(220.248)	(0,34)
Devisenterminkontrakte 14/9/2020	221.897£	221.897	0,35
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,02% (0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD (831.000)	(672.487)	(1,05)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	670.160£	670.160	1,05
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	USD387.000	313.180	0,49
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(310,751)	(310.751)	(0,48)
Devisenterminkontrakte 30/7/2020	USD 490.000	396.491	0,62
Devisenterminkontrakte 30/7/2020	£(393,932)	(393.932)	(0,62)
Devisenterminkontrakte 30/7/2020	USD (481.000)	(389.208)	(0,61)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 30/7/2020	390.083£	390.083	0,61
Devisenterminkontrakte 30/7/2020	USD (246.000)	(199.055)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 30/7/2020	199.560£	199.560	0,31
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	USD 324.000	262.145	0,41
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	£(259,128)	(259.128)	(0,41)
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	USD (486.000)	(393.218)	(0,61)
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	386.456£	386.456	0,60
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	USD (265.000)	(214.409)	(0,34)
Devisenterminkontrakte 17/8/2020	215.930£	215.930	0,34
Devisenterminkontrakte 28/8/2020	USD (532.000)	(430.413)	(0,67)
Devisenterminkontrakte 28/8/2020	416.243£	416.243	0,65
Terminkontrakte -0,09% (-0,34%)			
Euro-Bund Future September 2020	30	51.004	0,08
Euro-Buxl 30 Year Bond September 2020	(18)	(74.884)	(0,12)
Euro-Schatz Future September 2020	(2)	(73)	0,00
Long Gilt Future September 2020	(44)	(24.211)	(0,04)
US 10 Year Note (CBT) September 2020	(29)	(14.303)	(0,02)
US Long Bond (CBT) September 2020	(8)	(6.779)	(0,01)
US 10 Year Ultra Future September 2020	(23)	(13.102)	(0,02)
US Ultra Bond (CBT) September 2020	22	25.845	0,04
Credit Default Swaps -0,04% (-0,09%)			
Lloyds 1,00% 20.12.2023 Credit Default Swap	EUR1.880.000	(25.538)	(0,04)
Zins-Swaps -3,60% (-0,05%)			
Receive UK RPI GBP Pay 0.707% 28/10/2049	2.000.000£	(328.589)	(0,51)
Receive UK RPI GBP Pay 1.885% 15/6/2021	2.500.000£	227	0,00
Receive UK RPI GBP Pay 2.71% 15/2/2021	6.000.000£	(85.235)	(0,13)
Receive UK RPI GBP Pay 3.1225% 24/7/2020	300.000£	(6.267)	(0,01)
Receive UK RPI GBP Pay 3.346% 15/3/2030	1.250.000£	(9.882)	(0,02)
Receive UK RPI GBP Pay 3.645% 24/7/2024	1.100.000£	(57.735)	(0,09)
Receive UK RPI GBP Pay 3.815% 20/8/2024	2.200.000£	(133.846)	(0,21)
Receive UK RPI GBP 2 Months Pay 3.365% 28/2/2028	3.000.000£	(124.762)	(0,19)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 1.161% 16/5/2047	2.420.000£	(648.067)	(1,01)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 2.655% 28/1/2021	2.500.000£	(20.444)	(0,03)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 2.795% 10/12/2020	3.520.000£	(58.007)	(0,09)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 3.11% 8/10/2024	4.425.000£	(262.028)	(0,41)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 3.3825% 20/12/2027	2.500.000£	(102.372)	(0,16)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 3.405% 18/5/2022	4.000.000£	(183.356)	(0,29)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 3.5125% 6/3/2022	2.500.000£	(118.409)	(0,19)
Receive UK RPI GBP 12 Months Pay 2,25% 23.10.2024	USD1.950.000	(165.807)	(0,26)
Anlagenportfolio*		56.087.174	87,68
Nettoumlaufvermögen		7.878.804	12,32
Summe Nettovermögen		63.965.978	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(954.253)		834.630
Ertrag	4	2.110.374		2.091.158	
Aufwendungen	5	(464.987)		(463.294)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(49.627)		(155.680)	
Nettoertrag vor Steuern		1.595.760		1.472.184	
Besteuerung	6	—		—	
Nettoertrag nach Steuern			1.595.760		1.472.184
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			641.507		2.306.814
Ausschüttungen	8		(1.601.651)		(1.472.452)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(960.144)		834.362

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		69.929.789		63.227.584
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	10.671.089		16.483.932	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(16.940.876)		(11.890.387)	
		(6.269.787)		4.593.545
Verwässerungsanpassung		29.126		34.350
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(960.144)		834.362
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		1.234.511		1.235.859
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		2.483		4.089
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		63.965.978		69.929.789

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			58.666.934		69.220.112
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	6.153.516		2.446.630	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	7.365.144		3.992.346	
Summe sonstige Aktiva			13.518.660		6.438.976
Summe der Aktiva			72.185.594		75.659.088
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(2.579.760)		(849.401)
Kreditoren					
An künftige Clearingstellen und Broker zahlbare Beträge		(1.994.529)		(1.921.333)	
Banküberziehung		—		(109.587)	
Zahlbare Ausschüttung		(179.048)		(127.908)	
Sonstige Kreditoren	12	(3.466.279)		(2.721.070)	
Summe andere Passiva			(5.639.856)		(4.879.898)
Verbindlichkeiten insgesamt			(8.219.616)		(5.729.299)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			63.965.978		69.929.789

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3142	—	1,3142	1,2365
Gruppe 2	0,2933	1,0209	1,3142	1,2365
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1344	—	1,1344	1,0900
Gruppe 2	0,0066	1,1278	1,1344	1,0900
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4437	—	1,4437	1,3596
Gruppe 2	0,5306	0,9131	1,4437	1,3596
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2975	—	1,2975	1,2523
Gruppe 2	0,6830	0,6145	1,2975	1,2523
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4580	—	1,4580	1,3728
Gruppe 2	1,1961	0,2619	1,4580	1,3728
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2409	—	1,2409	1,1938
Gruppe 2	0,5323	0,7086	1,2409	1,1938
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4598	—	1,4598	1,3744
Gruppe 2	0,8110	0,6488	1,4598	1,3744
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2421	—	1,2421	1,1965
Gruppe 2	0,4967	0,7454	1,2421	1,1965
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,9963	—	0,9963	0,9337
Gruppe 2	0,4740	0,5223	0,9963	0,9337
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,8829	—	0,8829	0,8411
Gruppe 2	0,5770	0,3059	0,8829	0,8411
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7639	—	1,7639	1,6607
Gruppe 2	1,7639	0,0000	1,7639	1,6607

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3693	—	1,3693	1,2693
Gruppe 2	0,9165	0,4528	1,3693	1,2693
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1954	—	1,1954	1,1344
Gruppe 2	0,7781	0,4173	1,1954	1,1344
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4973	—	1,4973	1,3907
Gruppe 2	0,8224	0,6749	1,4973	1,3907
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3626	—	1,3626	1,2958
Gruppe 2	0,9971	0,3655	1,3626	1,2958
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5150	—	1,5150	1,4048
Gruppe 2	1,5150	0,0000	1,5150	1,4048
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3027	—	1,3027	1,2388
Gruppe 2	1,3027	0,0000	1,3027	1,2388
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5167	—	1,5167	1,4072
Gruppe 2	0,7951	0,7216	1,5167	1,4072
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3052	—	1,3052	1,2395
Gruppe 2	0,3002	1,0050	1,3052	1,2395
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,0487	—	1,0487	0,9670
Gruppe 2	0,3523	0,6964	1,0487	0,9670
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,9375	—	0,9375	0,8785
Gruppe 2	0,4163	0,5212	0,9375	0,8785
X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8213	—	1,8213	1,6900
Gruppe 2	1,8213	0,0000	1,8213	1,6900
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet	30.06.2020 £	30.06.2019 £
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	2.396.694	2.531.473
Verluste aus Derivatkontrakten	(3.011.232)	(1.357.669)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(235.715)	(220.890)
Verluste aus Devisenkontrakten	(56.866)	(70.976)
Kontoumsatzgebühren	(47.134)	(47.308)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(954.253)	834.630

4 Ertrag

	30.06.2020 £	30.06.2019 £
Bankzinsen	20.147	30.972
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	2.072.828	1.985.953
An Futures-Clearingstellen und Broker zahlbare Guthabenzinsen	1.656	—
Erträge aus Derivaten	13.770	73.581
Aktiendarlehen	1.973	652
Gesamtertrag	2.110.374	2.091.158

5 Aufwendungen

	30.06.2020 £	30.06.2019 £
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	400.243	399.849
Verwaltungsgebühren	33.313	34.007
Verwahrgebühren	4.231	3.827
	437.787	437.683
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	9.565	8.702
Gebühren der Verwahrstelle	17.551	16.957
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	27.200	25.611
Summe der Aufwendungen	464.987	463.294

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	—	—
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	—	—
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	1.595.760	1.472.184
Körperschaftssteuer von 20%	319.152	294.437
Effekte durch:		
Vorjahresabgleich	(3.944)	(7.182)
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(315.208)	(287.255)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	—	—

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verzeichnet keine Steuerverluste (30.06.19: 0£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	15.507	11.365
Erträge aus Derivaten	13.774	16.368
Ertrag aus Short-Position Bond-Futures	20.346	127.947
Summe Zinsen	49.627	155.680

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	866.765	760.236
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	723.107	743.810
	1.589.872	1.504.046
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(77.606)	(108.942)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	89.385	77.348
Nettoausschüttung für das Jahr	1.601.651	1.472.452

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	1.595.760	1.472.184
Ausgleich für Umrechnungen	5.891	268
	1.601.651	1.472.452

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	582.997	662.175
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.579.498	143.462
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	2.457.000	651.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	390.874	989.993
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	143.147	—
Summe Forderungen	6.153.516	2.446.630

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	45.973	203.300
Im Insight Investment Liquidity Fund gehaltene Barmittel	4.760.081	1.116.265
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	2.559.090	2.672.781
	7.365.144	3.992.346

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	58.760	74.776
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	2.634.385	140.607
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	391.762	991.241
Noch nicht abgerechnete Käufe	381.372	1.514.446
Sonstige Kreditoren	3.466.279	2.721.070

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 95.694£ (30.06.19: 54.493£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktrisiko

Der Teilfonds verwendet den Value at Risk (VaR), um die Wahrscheinlichkeit zu berechnen, dass der Wert des Teilfonds (einschließlich Derivate) unter ein bestimmtes Niveau sinkt.

Unter normalen Marktbedingungen erfasst der VaR den potenziellen Wertverlust des Portfolios während einer gegebenen Haltedauer und einer gegebenen statistischen Konfidenz.

VaR wird in den für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Anmerkungen auf der Seite 11 mit den entsprechenden Angaben für das Geschäftsjahr eingehend erläutert.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte		Gesamt £
	£	Swaps £	
Bank of New York Mellon	(17.231)	—	(17.231)
Barclays	—	(223.813)	(223.813)
BNP Paribas	(36.260)	(9.882)	(46.142)
Citi	(9.467)	(1.235.265)	(1.244.732)
Credit Suisse	—	(262.028)	(262.028)
Goldman Sachs	(6.762)	—	(6.762)
HSBC	(26.113)	(138.852)	(164.965)
JP Morgan	—	(25.538)	(25.538)
Merrill Lynch	—	(183.356)	(183.356)
Morgan Stanley	—	(251.383)	(251.383)
Royal Bank of Canada	(9.197)	—	(9.197)
Royal Bank of Scotland	1.521	—	1.521
Gesamt	(103.509)	(2.330.117)	(2.433.626)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: keine).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 2.457.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 651.000£).

Derivate

Der Teilfonds schließt auch Derivatgeschäfte in Form von Devisentermingeschäften, Credit Default Swaps, Zinsswaps und börsengehandelten Terminkontrakten ab. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Zins-Swaps und börsengehandelte Futures werden vom Teilfonds für die Verwaltung des Marktpreisrisikos des Teilfonds eingesetzt.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	76.849	(133.352)
Stufe 2: Feststellbar	58.590.085	(2.446.408)
Stufe 3: Nicht feststellbar	—	—
	58.666.934	(2.579.760)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	84.632	(322.868)
Stufe 2: Feststellbar	68.847.186	(526.533)
Stufe 3: Nicht feststellbar	288.294	—
	69.220.112	(849.401)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert	Summe	Summe
	(in Tsd. £)	Nettovermögen (%)	Nettovermögen (%)
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	56.128	87,74	89,39
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	2.224	3,48	5,48
Nicht bewertete Wertpapiere	225	0,35	3,39
Sonstige Verbindlichkeiten	(2.490)	(3,89)	(0,49)
Anlagenportfolio	56.087	87,68	97,77
Nettoumlaufvermögen	7.879	12,32	2,23
Summe Nettovermögen	63.966	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	30.169	—	—	—	—
Summe Käufe	30.169	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	30.169				
	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	42.634	—	—	—	—
Summe Verkäufe	42.634	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	42.634				
Derivate-Transaktionskosten		3		—	
Summe Transaktionskosten		3		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,00%		0,00%	

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	55.200	—	—	—	—
Summe Käufe	55.200	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	55.200				
	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	48.486	—	—	—	—
Summe Verkäufe	48.486	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	48.486				
Derivate-Transaktionskosten		4		—	
Summe Transaktionskosten		4		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,01%		0,00%	

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Credit Default Swaps, Zinsswaps und Futures, die unterschiedliche zugrunde liegende Assetklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glattstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 1,10% (30/06/19: 0,73%).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 1.019.045£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 1.095.418£. Die Sicherheiten werden zu 100,00% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 1.507.306£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 1.608.884£. Die Sicherheiten werden zu 100% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 2.466£ (30.06.19: 815£) und 493£ (30/06/19: bzw. 163£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas	430.099	452.488
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	137.769	144.908
JP Morgan Securities, Plc.	451.177	498.022

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit elf Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,08%
F-Anteile (Thesaurierung)	0,35%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,35%	0,03%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,10%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,10%	0,10%
X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	376.935	1.528	—	1.342.101	1.720.564
B-Anteile (Ausschüttung)	80.939	51	(5.232)	829.173	904.931
F-Anteile (Thesaurierung)	12.523.324	904.323	(5.934.663)	—	7.492.984
F-Anteile (Ausschüttung)	2.374.504	306.358	(664.913)	—	2.015.949
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	66.317	11	(10.110)	—	56.218
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	18.223	15.984	(633)	—	33.574
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	20.571.324	2.680.836	(4.630.557)	2.135	18.623.738
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	4.057.488	5.312.637	(1.036.693)	6.035	8.339.467
Thesaurierende Sterling-Anteile	9.127.678	130.257	(1.449.727)	(1.383.517)	6.424.691
Ausschüttende Sterling-Anteile	5.769.169	15.482	(572.191)	(837.359)	4.375.101
X-Anteile (Thesaurierung)	4.341.235	—	—	—	4.341.235

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	97,30 Mio. £
Vergleichsindex:	50% FTSE All Share, 50% (16.67% FTSE World North America, 16.67% FTSE Europe ex-UK, 16.67% FTSE Asia Pacific)
Sektor:	The Investment Association Specialist

Rendite am 30. Juni 2020:

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	1,54%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,65%

Eckdaten:	Auflegungsdatum	15. Februar 1999
	Umstellung auf ICVC	2. August 2004

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum und Erträgen (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert rund 50% des Portfolios in britische Aktien (Unternehmensanteile) und 50% in internationale Unternehmensanteile, einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere. Britische Unternehmen bezeichnen Unternehmen, die entweder im Vereinigten Königreich ihren Sitz haben, dort gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	-3,03%	7,43%	5,00%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	-2,92%	7,54%	5,11%
Vergleichsindex*	-4,09%	4,46%	8,45%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*50% FTSE All Share TR, 50% (16.67% FTSE World North America TR, 16.67% FTSE Europe ex-UK TR, 16.67% FTSE Asia Pacific TR). Quelle: Newton. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums erzielte die Anteilsklasse Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung) des Teilfonds -3,03% gegenüber -4,09% für ihren Referenzindex – ein zusammengesetzter Index, der zu 50% aus dem FTSE All-Share TR Index, zu 16,67% aus dem FTSE World North America TR Index, zu 16,67% aus dem FTSE Europe ex UK TR Index und zu 16,67% aus dem FTSE Asia Pacific TR Index besteht. Angaben jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine negative Rendite, übertraf aber den Vergleichsindex. Wirtschaftswachstum und die entgegenkommende Geldpolitik verhalfen den Märkten zu kräftigen Gewinnen, bevor der Covid-19-Ausbruch heftige Verluste bescherte. Danach trugen weitere beispiellose Konjunkturmaßnahmen zu einer Erholung an den Märkten bei.

Auf regionaler Ebene zahlte sich insbesondere die Titelauswahl in Nordamerika aus. Die Vermögensallokation war in Großbritannien und Nordamerika günstig, und lediglich Europa ohne Großbritannien steuerten geringfügig negativ bei. Auf Sektorebene wirkte sich die Titelauswahl im Industriesektor positiv aus, während Gesundheit und Verbraucherdienstleistungen das Fondsergebnis schmälerten. Bei der Vermögensallokation lieferten Technologie sowie Öl und Gas die größten positiven Performancebeiträge, während Versorger das Schlusslicht bildeten.

Der Verzicht auf ein Engagement bei HSBC war hilfreich, da die niedrigen Zinsen den Gewinn weiter dämpften. Die Verabschiedung eines neuen Sicherheitsgesetzes in Hongkong schürte die Negativstimmung. Der Luft- und Raumfahrtkonzern Cobham steuerte positiv zum Ergebnis bei, da seine Aktien nach einem Übernahmeangebot in die Höhe schnellten. Der Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge Samsung SDI erzielte ebenfalls eine überragende Performance und profitierte von den Initiativen für Erneuerbare Energien Südkoreas und der Europäischen Kommission.

Die Messegesellschaft Informa präsentierte sich als größter Verlustbringer, da aufgrund der Coronakrise zahlreiche große Konferenzen abgesagt wurden. Der Verzicht auf ein Engagement beim Pharmariesen AstraZeneca belastete das Fondsergebnis ebenfalls, da die Aktie getragen von Meldungen über seinen Covid-19-Impfstoff zulegte. Natwest entwickelte sich enttäuschend, da die Gewinne von Banken nach wie vor durch das längerfristige Niedrigzinsklima und die Angst vor einem möglichen Anstieg fauler Krediten geschmälert werden.

Zu Beginn des Berichtszeitraums nahm der Manager eine Position auf Bureau Veritas auf. Der führende Spezialist für Prüfung, Inspektion und Zertifizierung verfügt über verschiedene Wettbewerbsvorteile, wie etwa ein globales Labor- und Büro-Netzwerk sowie langfristige Kundenbeziehungen. Ferner kamen die Aktien des Baustoffhändlers Travis Perkins ins Portfolio. Das Unternehmen befindet sich derzeit in einer Transformation, die nach Ansicht des Managers zu einer stärkeren Konzentration auf die ertragsstarke Wachstumsmarke Toolstation führen könnte. Im Gesundheitssektor wurde eine neue Position auf Fresenius Medical Care eröffnet. Der Anbieter von Dialyse-Dienstleistungen erzielt nachhaltiges defensives Wachstum, das durch die Bevölkerungsalterung unterstützt wird. Außerdem sieht der Manager zusätzliche Chancen im Bereich Heimdialyse.

Whitbread wurde nach dem Verkauf von Costa Coffee und der Barzahlung an die Aktionäre abgestoßen. Zudem löste die Eintrübung des Hotelgeschäfts Sorgen aus. Bei Gilead Sciences nahm der Manager Gewinne mit. Die Anleger haben hohe Erwartungen an dessen Corona-Medikament, aber selbst wenn sich diese Erwartungen bestätigen, wird das Medikament keine wesentlichen Auswirkungen auf das Finanzergebnis haben. Cobham wurde ebenfalls verkauft, nachdem ein Übernahmeangebot den Aktienkurs in die Höhe getrieben hatte. Der Vermögensverwalter M&G wurde veräußert, da die neue Wettbewerbssituation Mittelflüsse und Gebühren unter Druck setzt.

Der Manager bleibt vorsichtig, weil die Finanzlage vieler Länder angespannt ist und Covid-19 nach wie vor ein Risiko für das Wiederhochfahren der Wirtschaft und die Gewinne darstellt. Folglich investiert er weiter hauptsächlich in Unternehmen, die in der Lage sind, die Krise zu meistern und gestärkt aus ihr hervorzugehen, wobei sein Hauptaugenmerk den Aktienkursbewertungen gilt. Die Anlagethemen des Teilfonds könnten dem Manager helfen, diese Probleme zu umschiffen und die Grundlage für seine langfristige Positionierung bilden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Laureate Education	Cobham
BP	Medtronic
Travis Perkins	Alphabet Klasse „A“-Aktien
Barclays	Applied Materials
B&M European Value Retail	Orsted
Recruit	National Express
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	ABB (Regd.)
MasterCard „A“-Aktien	AIA
Lennar „A“-Aktien	Whitbread
Vivendi	Novartis (Regd.)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	271,19	251,30	239,16
Rendite vor Betriebskosten*	(6,85)	21,58	13,77
Betriebskosten	(1,86)	(1,69)	(1,63)
Rendite nach Betriebskosten	(8,71)	19,89	12,14
Ausschüttungen	(4,04)	(4,93)	(4,70)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,04	4,93	4,70
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	262,48	271,19	251,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,13)	(0,22)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,21%)	7,91%	5,08%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.887.530	2.986.425	3.381.017
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.100.076	1.101.231	1.345.405
Betriebskosten**	0,69%	0,67%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,08%	0,05%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	299,81	271,25	255,38
Niedrigster Anteilspreis	202,89	228,11	227,61

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	368,10	340,76	323,97
Rendite vor Betriebskosten*	(9,27)	29,29	18,67
Betriebskosten	(2,16)	(1,95)	(1,88)
Rendite nach Betriebskosten	(11,43)	27,34	16,79
Ausschüttungen	(5,88)	(7,03)	(6,70)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,88	7,03	6,70
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	356,67	368,10	340,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,30)	(0,17)	(0,30)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,11%)	8,02%	5,18%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	94.414.818	111.305.920	128.640.061
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	26.471.454	30.238.260	37.751.108
Betriebskosten**	0,59%	0,57%	0,57%
Direkte Transaktionskosten*	0,08%	0,05%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	407,23	368,17	346,28
Niedrigster Anteilspreis	275,61	309,47	308,52

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 28,14% (29,65%)			
Associated British Foods	49.626	950.338	0,98
B&M European Value Retail	290.807	1.155.958	1,19
BAE Systems	308.498	1.491.279	1,53
Barclays	595.696	681.476	0,70
BP	486.622	1.494.659	1,54
Diageo	97.650	2.618.485	2,69
GlaxoSmithKline	165.695	2.711.102	2,79
Informa	465.737	2.190.827	2,25
Lloyds Banking	2.563.802	799.265	0,82
National Express	444.526	830.375	0,85
Natwest	614.211	746.574	0,77
Prudential	209.859	2.557.132	2,63
RELX	128.886	2.410.168	2,48
Smiths	90.293	1.269.971	1,30
Smith & Nephew	65.870	991.673	1,02
St. James's Place Capital	72.455	690.351	0,71
Travis Perkins	83.222	936.664	0,96
Unilever	65.459	2.850.739	2,93
Vereinigte Staaten von Amerika 21,07% (17,55%)			
Abbott Laboratories	24.819	1.836.116	1,89
Accenture	12.108	2.102.339	2,16
Albemarle	13.556	846.866	0,87
Alphabet Klasse „A“-Aktien	939	1.077.547	1,11
Amazon	315	702.619	0,72
Apple	3.611	1.065.502	1,09
Applied Materials	44.024	2.152.387	2,21
Citigroup	23.300	963.416	0,99
Ecolab	6.444	1.036.693	1,07
Goldman Sachs	6.772	1.082.227	1,11
Laureate Education	122.693	989.011	1,02
Lennar „A“-Aktien	15.396	767.433	0,79
MasterCard „A“-Aktien	4.666	1.115.860	1,15
Merck & Co.	16.526	1.033.878	1,06
Microsoft	15.850	2.609.939	2,68
Toll Brothers	42.342	1.116.464	1,15
Kanada 0,95% (2,71%)			
Intact Financial	11.998	919.688	0,95
Australien 2,52% (2,46%)			
BHP	76.062	1.258.217	1,29
Insurance Australia	373.525	1.198.877	1,23
China 2,72% (0,00%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	6.935	1.210.763	1,24
Ping An Insurance	87.000	703.163	0,72
Prosus	9.802	736.152	0,76
Hongkong 2,46% (3,50%)			
AIA	318.068	2.396.358	2,46
Japan 6,59% (5,78%)			
Ebara	64.300	1.215.549	1,25
M3	21.200	729.183	0,75
Recruit	35.500	978.427	1,00
Sony	24.800	1.371.135	1,41
Suzuki Motor	57.100	1.563.900	1,61
Topcon	85.700	555.464	0,57
Südafrika 3,03% (2,81%)			
Anglo American	80.594	1.506.624	1,55
Naspers „N“-Aktien	9.802	1.444.197	1,48

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Südkorea 3,97% (3,13%)			
Samsung Electronics Vorzugsaktien	56.506	1.767.902	1,82
Samsung SDI	8.555	2.092.353	2,15
Thailand 0,82% (0,46%)			
Bangkok Bank	104.100	291.671	0,30
Kasikornbank	208.800	509.844	0,52
Frankreich 2,79% (0,00%)			
Bureau Veritas	49.188	839.026	0,86
Thales	10.384	678.486	0,70
Vivendi	57.652	1.196.432	1,23
Deutschland 5,27% (3,68%)			
Brenntag	26.881	1.143.316	1,18
Continental	8.099	643.149	0,66
Fresenius Medical Care	14.018	974.545	1,00
SAP	20.958	2.367.277	2,43
Guernsey 1,25% (0,95%)			
Hipgnosis Songs Fund	1.047.269	1.214.832	1,25
Irland 6,02% (8,68%)			
CRH	64.579	1.775.923	1,82
Linde	6.670	1.145.009	1,18
Medtronic	20.181	1.495.772	1,54
Smurfit Kappa	53.874	1.443.823	1,48
Jersey 2,31% (1,77%)			
Ferguson	33.932	2.243.584	2,31
Niederlande 2,32% (4,91%)			
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	136.814	1.674.603	1,72
Wolters Kluwer	9.258	584.548	0,60
Norwegen 1,03% (1,36%)			
DNB	93.846	1.000.673	1,03
Schweiz 4,90% (6,77%)			
Alcon	23.678	1.099.365	1,13
Novartis (Regd.)	29.410	2.070.355	2,13
Roche Holding	4.189	1.174.444	1,21
Zurich Insurance	1.480	422.460	0,43
Anlagenportfolio		95.512.422	98,16
Nettoumlaufvermögen		1.789.926	1,84
Summe Nettovermögen		97.302.348	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in der Portfolio-Kategorie Dänemark, die am 30. Juni 2019 1,02% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachte.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(4.248.746)		6.335.687
Ertrag	4	2.421.843		3.187.951	
Aufwendungen	5	(603.155)		(646.062)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(11)		—	
Nettoertrag vor Steuern		1.818.677		2.541.889	
Besteuerung	6	(135.142)		(252.942)	
Nettoertrag nach Steuern			1.683.535		2.288.947
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(2.565.211)		8.624.634
Ausschüttungen	8		(1.683.535)		(2.288.947)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(4.248.746)		6.335.687

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		114.292.345		132.021.078
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	2.937.845		3.352.150	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(17.326.359)		(29.637.146)	
		(14.388.514)		(26.284.996)
Verwässerungsanpassung		6.531		16.290
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(4.248.746)		6.335.687
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		1.640.732		2.204.286
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		97.302.348		114.292.345

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			95.512.422		111.081.545
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	393.197		1.453.189	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.615.330		2.370.184	
Summe sonstige Aktiva			2.008.527		3.823.373
Summe der Aktiva			97.520.949		114.904.918
PASSIVA					
Kreditoren					
Sonstige Kreditoren	12	(218.601)		(612.573)	
Summe andere Passiva			(218.601)		(612.573)
Verbindlichkeiten insgesamt			(218.601)		(612.573)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			97.302.348		114.292.345

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,0389	—	2,0389	3,1078
Gruppe 2	0,8283	1,2106	2,0389	3,1078
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,9455	—	2,9455	4,3878
Gruppe 2	1,4366	1,5089	2,9455	4,3878

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9992	—	1,9992	1,8207
Gruppe 2	0,7316	1,2676	1,9992	1,8207
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,9383	—	2,9383	2,6403
Gruppe 2	1,2013	1,7370	2,9383	2,6403

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(4.248.130)	6.320.458
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(890)	23.754
Gewinne aus Devisenkontrakten	13.028	—
Kontoumsatzgebühren	(12.754)	(8.525)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(4.248.746)	6.335.687

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	17.615	9.322
Dividenden aus anderen Ländern	1.176.752	1.603.122
Aktiedarlehen	4.106	8.770
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	1.223.370	1.566.737
Gesamtertrag	2.421.843	3.187.951

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	525.926	570.575
Verwaltungsgebühren	31.376	34.053
Verwahrgebühren	9.549	8.662
	566.851	613.290
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.338	6.420
Gebühren der Verwahrstelle	20.728	21.261
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	8.154	5.139
	36.304	32.772
Summe der Aufwendungen	603.155	646.062

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	135.142	252.942
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	135.142	252.942

b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen

Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:

Nettoertrag vor Steuern	1.818.677	2.541.889
Körperschaftssteuer von 20%	363.735	508.378
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	116.289	125.577
Einbehaltene ausländische Steuern	135.142	252.942
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(480.024)	(633.955)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	135.142	252.942

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 17.969.734£ berücksichtigt (30/06/2019: 17.388.288£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 3.593.947£ (30/06/19: 3.477.658£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	11	—
Summe Zinsen	11	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	838.576	843.258
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	802.156	1.361.028
	1.640.732	2.204.286
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(13.106)	(15.596)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	55.909	100.257
Nettoausschüttung für das Jahr	1.683.535	2.288.947

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	1.683.535	2.288.947
	1.683.535	2.288.947

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	77.085	116.348
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	33.612	16.747
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	5.039	495.300
Erstattungsfähige ausländische Steuer	277.461	335.257
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	489.537
Summe Forderungen	393.197	1.453.189

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	23.770	17.529
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.591.560	2.352.655
	1.615.330	2.370.184

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	52.988	62.954
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	159.830	55.669
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	5.030	493.197
Zahlbare Körperschaftssteuer	753	753
Sonstige Kreditoren	218.601	612.573

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 172.363£ (2019: 95.434£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	95.512.422	111.081.545

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens gegenüber einem Anstieg oder einer Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	4.775.621	(4.775.621)	5.554.077	(5.554.077)
Nettokapitalauswirkung	4.775.621	(4.775.621)	5.554.077	(5.554.077)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	95.512.422	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	95.512.422	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	111.081.545	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	111.081.545	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufvermögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	1.198.877	—	1.198.877	1.174.174
Kanadischer Dollar	919.688	—	919.688	3.105.221
Dänische Krone	—	13.262	13.262	1.181.093
Euro	9.162.931	46.337	9.209.268	7.443.556
Hongkong Dollar	3.099.521	—	3.099.521	4.001.006
Japanischer Yen	6.413.658	31.528	6.445.186	6.631.423
Koreanischer Won	3.860.255	10.498	3.870.753	3.589.230
Norwegische Krone	1.000.673	35.948	1.036.621	1.626.162
Südafrikanischer Rand	1.444.197	—	1.444.197	2.000.141
Schweizer Franken	4.766.624	181.914	4.948.538	7.908.560
Thailändischer Baht	801.515	—	801.515	529.428
US-Dollar	24.349.841	22.082	24.371.923	24.416.622
Gesamt	57.017.780	341.569	57.359.349	63.606.616

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020		Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	Gesamtengagemen t £	um £	um £
US-Dollar	24.371.923	1.282.733	(1.160.568)

30. Juni 2019		Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	Gesamtengagemen t £	um £	um £
US-Dollar	24.416.622	1.285.085	(1.162.696)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000			
Eigenkapitalinstrumente	26.829	12	0,04	56	0,21
Summe Käufe	26.829	12		56	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	26.897				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000			
Eigenkapitalinstrumente	37.614	13	0,03	4	0,01
Organismen für gemeinsame Anlagen	499	—	—	—	—
Summe Verkäufe	38.113	13		4	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	38.096				

Summe Transaktionskosten	25	60
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,06%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions		%	Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000		£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	23.577	10	0,04	25	0,11
Organismen für gemeinsame Anlagen	479	—	—	—	—
Summe Käufe	24.056	10		25	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	24.091				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions		%	Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000		£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	49.106	17	0,03	5	0,01
Summe Verkäufe	49.106	17		5	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	49.084				

Summe Transaktionskosten	27	30
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,03%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,09% (30/06/19: 0,10%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 2.210.812£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 2.441.751£. Die Sicherheiten werden zu 53,53% in Schuldverschreibungen und 46,47% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 6.919.458£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 7.807.281£. Die Sicherheiten werden zu 27,89% in Schuldverschreibungen und 72,11% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 5.133£ (30.06.19: 10.963£) und 1.027£ (30/06/19: bzw. 2.193£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Bank PLC	201.574	214.506
Barclays Capital Inc.	635.857	648.717
Goldman Sachs International	418.590	443.752
HSBC Bank PLC	250.733	277.719
UBS AG	704.058	857.057

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit zwei Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,60%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilsklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	1.101.231	46.556	(47.711)	—	1.100.076
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.238.260	786.949	(4.553.755)	—	26.471.454

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon Asian Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	990,43 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE Asia Pacific ex-Japan TR
Sektor:	The Investment Association Asia Pacific Excluding Japan

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	4,65%
Ausschüttende Euro-Anteile	4,73%
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)	4,70%
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)	4,78%
Thesaurierende USD-Anteile	4,56%
Ausschüttende USD-Anteile	4,66%
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)	4,63%
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)	4,68%
B-Anteile (Thesaurierung)	4,54%
B-Anteile (Ausschüttung)	4,60%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	4,57%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	4,65%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	4,57%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	4,65%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	4,64%
Thesaurierende Sterling-Anteile	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile	4,61%

Eckdaten: Auflegungsdatum 30. November 2005

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen zusammen mit langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in Aktien (Unternehmensanteile) von Emittenten, die in Märkten im Asien-Pazifik-Raum (einschließlich Australien und Neuseeland, aber ohne Japan) ihren Sitz haben, dort gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben, darunter Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile	-10,28%	15,09%	-0,49%
Ausschüttende Euro-Anteile	-10,28%	15,08%	-0,61%
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)	-9,76%	15,74%	-0,14%
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)	-9,76%	15,75%	-0,16%
Thesaurierende USD-Anteile	-10,41%	15,38%	-0,87%
Ausschüttende USD-Anteile	-10,40%	15,39%	-0,90%
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)	-9,90%	16,03%	-0,41%
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)	-9,88%	16,04%	-0,36%
B-Anteile (Thesaurierung)	-9,47%	15,96%	0,05%
B-Anteile (Ausschüttung)	-9,46%	15,95%	0,04%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-9,55%	15,84%	0,01%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	-9,56%	15,84%	-0,05%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-9,33%	16,13%	0,16%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-9,33%	16,13%	0,16%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	-8,72%	16,88%	0,76%
Thesaurierende Sterling-Anteile*	Entf.	Entf.	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile	-10,07%	15,18%	-0,51%
FTSE Asia Pacific ex-Japan TR	2,84%	5,09%	6,99%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 247 bis 255.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds -10,07%, während der FTSE Asia Pacific Ex Japan TR Index 2,84% erzielte. Beide Angaben in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf die Kursrally an den Aktienmärkten bis Ende 2019 folgte Anfang 2020 mit dem Ausbruch der Coronakrise ein jäher Abschwung. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums setzte eine Erholung ein.

Sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorallokation waren mit verantwortlich für das schwache Ergebnis im Vergleich zum Index. Das fehlende Engagement bei den ertragsschwachen Papieren von Tencent brachte Verluste ein, da der Aktienkurs offensichtlich von den Ausgangsbeschränkungen profitierte. Dass Alibaba aufgrund mangelnder Rendite nicht im Portfolio enthalten war, schmälerte das Ergebnis im Vergleich zum Index ebenfalls. Auch die Aktien von Link REIT bremsen die Performance, da sie aufgrund der anhaltenden sozialen Unruhen in Hongkong nachgaben. Bei der Länderallokation wirkte sich die deutliche Untergewichtung des Teilfonds in China und die Übergewichtung von Singapur negativ auf den Ertrag aus. Dagegen zahlten sich die im Teilfonds enthaltenen Technologietitel aus. Taiwan Semiconductor Manufacturing zählte zu den Performancespitzenreitern und profitierte aufgrund der wachsenden Halbleiternachfrage von regen Aktivitäten in der Halbleiterfertigung und entsprechend soliden Gewinnen. Im selben Sektor erzielte auch Samsung Electronics vor dem Hintergrund einer erfreulichen Gewinndynamik eine ansehnliche Performance. Die Position auf Hong Kong Exchanges & Clearing trug ebenfalls stark positiv bei, was hauptsächlich der Zunahme der Zweitnotierungen von in den USA notierten chinesischen Unternehmen zuzuschreiben ist.

Die Portfolioveränderungen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums bestanden vor allem in der Eröffnung neuer Positionen auf Kasikornbank und United Overseas Bank (UOB) in Singapur. 2020 kam Elite Material, ein Anbieter von kupferkaschierten Laminaten für Leiterplatten, ins Portfolio. Das Unternehmen gewinnt dank seiner Ausrichtung auf hochwertige Produkte Marktanteile hinzu.

Der Manager investierte daneben in Jiangsu Expressway, einen Mautstraßenbetreiber in der chinesischen Provinz Jiangsu. Das Unternehmen könnte langfristig stark wachsen und bietet eine sichere *Dividendenrendite* von 5,5%. Im Finanzsektor wurde in den führenden Lebensversicherer Ping An Insurance in China investiert. Der Manager hält die Wachstumsaussichten für Versicherungsprodukte in China für attraktiv. Das australische Telekommunikationsunternehmen Telstra wurde aufgrund des Konkurrenzdrucks und der Auswirkungen der Migration von Australien auf das nationale Breitbandnetz veräußert. Im Technologiesektor wurde die Position auf die taiwanische Quanta Computer verkauft, da der Manager aufgrund verschiedener Unterbrechungen der weltweiten Lieferkette bezweifelt, dass das Unternehmen die hohe Dividendenrendite halten kann. Die Position auf Sydney Airport wurde wegen der Schwierigkeiten in der Reisebranche veräußert.

Der Teilfonds konzentriert sich auf Anlagen in Unternehmen, die nach Ansicht des Managers den aktuellen Abschwung überstehen und auf Wachstumskurs zurückkehren können, sobald sich das Geschäftsklima normalisiert. Starke Unternehmen werden gestärkt aus der Krise hervorgehen, schwächere Firmen werden sie dagegen nicht überstehen. Der Teilfonds hält einige der am besten geführten asiatischen Unternehmen mit robusten Bilanzen und nachhaltigen Geschäftsmodellen. Dennoch beurteilt der Manager den Ausblick für die Finanzmärkte und die Weltwirtschaft weiterhin skeptisch.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Ping An Insurance	Samsung Electronics Vorzugsaktien
United Overseas Bank	Taiwan Semiconductor Manufacturing
Kasikornbank	Sydney Airport
DBS	Link REIT
Elite Material	Macquarie Korea Infrastructure Fund
Samsonite International	Quanta Computer
Insurance Australia	Qantas Airways
Jiangsu Expressway	Telstra
Hong Kong Exchanges & Clearing	Insurance Australia
Venture	Spark New Zealand

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

	30.06.2020 ^(c)	30.06.2019 ^(b)	30.06.2018 ^(a)
	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Thesaurierende Euro-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	165,29	145,03	146,93
Rendite vor Betriebskosten*	(16,78)	22,78	0,50
Betriebskosten	(2,64)	(2,52)	(2,40)
Rendite nach Betriebskosten	(19,42)	20,26	(1,90)
Ausschüttungen	(6,80)	(6,02)	(6,48)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,80	6,02	6,48
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	145,87	165,29	145,03
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,08)	(0,24)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,75)%	13,97%	(1,29)%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.563.790	2.203.224	2.656.309
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.933.503	1.489.637	2.071.090
Betriebskosten**	1,65%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	179,69	166,31	132,98
Niedrigster Anteilspreis	117,88	140,24	120,72

	30.06.2020 ^(c)	30.06.2019 ^(b)	30.06.2018 ^(a)
	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Ausschüttende Euro-Anteile			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	118,66	108,24	114,85
Rendite vor Betriebskosten*	(11,86)	16,69	0,21
Betriebskosten	(1,88)	(1,85)	(1,84)
Rendite nach Betriebskosten	(13,74)	14,84	(1,63)
Ausschüttungen	(4,81)	(4,42)	(4,98)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	100,11	118,66	108,24
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,58)%	13,71%	(1,42)%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.319.904	2.794.232	3.383.034
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.549.414	2.631.898	3.534.480
Betriebskosten**	1,65%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	126,55	120,87	103,96
Niedrigster Anteilspreis	83,02	103,30	91,21

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018

1,1308

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020

1,1001

b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019

1,1176

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 ^(c) (Cent)	30.06.2019 ^(b) (Cent)	30.06.2018 ^(a) (Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	181,79	158,61	160,11
Rendite vor Betriebskosten*	(18,54)	24,99	0,22
Betriebskosten	(1,91)	(1,81)	(1,72)
Rendite nach Betriebskosten	(20,45)	23,18	(1,50)
Ausschüttungen	(7,60)	(6,70)	(7,29)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	7,60	6,70	7,29
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	161,34	181,79	158,61
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,09)	(0,26)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,25%)	14,62%	(0,94%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	11.268.586	46.060.166	16.915.213
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.683.603	28.316.793	12.058.883
Betriebskosten**	1,08%	1,08%	1,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	198,23	182,75	145,00
Niedrigster Anteilspreis	130,17	153,63	132,18

Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 ^(c) (Cent)	30.06.2019 ^(b) (Cent)	30.06.2018 ^(a) (Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	122,88	111,49	117,89
Rendite vor Betriebskosten*	(12,35)	17,26	0,09
Betriebskosten	(1,27)	(1,25)	(1,25)
Rendite nach Betriebskosten	(13,62)	16,01	(1,16)
Ausschüttungen	(5,06)	(4,62)	(5,24)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,20	122,88	111,49
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,06)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,08%)	14,36%	(0,98%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.464.978	7.826.581	7.116.987
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.880.962	7.118.629	7.217.814
Betriebskosten**	1,08%	1,08%	1,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	131,43	125,06	106,79
Niedrigster Anteilspreis	86,30	106,57	94,03

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,1308
b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,1176

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020 1,1001

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020 ^(c)	30.06.2019 ^(b)	30.06.2018 ^(a)
Thesaurierende USD-Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	141,73	127,50	126,30
Rendite vor Betriebskosten*	(16,17)	16,39	3,36
Betriebskosten	(2,20)	(2,16)	(2,16)
Rendite nach Betriebskosten	(18,37)	14,23	1,20
Ausschüttungen	(5,63)	(5,20)	(5,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,63	5,20	5,83
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	123,36	141,73	127,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,07)	(0,25)
Performance			
Rendite nach Kosten	(12,96%)	11,16%	0,95%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.080.767	8.464.966	8.105.581
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.084.093	7.601.615	8.393.472
Betriebskosten**	1,65%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	150,35	141,86	100,22
Niedrigster Anteilspreis	95,03	120,49	90,96

	30.06.2020 ^(c)	30.06.2019 ^(b)	30.06.2018 ^(a)
Ausschüttende USD-Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	102,19	95,59	99,14
Rendite vor Betriebskosten*	(11,58)	12,06	2,65
Betriebskosten	(1,56)	(1,60)	(1,67)
Rendite nach Betriebskosten	(13,14)	10,46	0,98
Ausschüttungen	(4,02)	(3,86)	(4,53)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	85,03	102,19	95,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,05)	(0,20)
Performance			
Rendite nach Kosten	(12,86%)	10,94%	0,99%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	317.212	365.688	1.128.832
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	460.927	455.455	1.559.138
Betriebskosten**	1,65%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	106,35	103,58	78,68
Niedrigster Anteilspreis	67,21	89,17	69,04

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs USD/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,3203

c) Kurs USD/Sterling bei Geschäftsschluss am 30. Juni 2020 1,2356

b) Kurs USD/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,2727

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 ^(c) (Cent)	30.06.2019 ^(b) (Cent)	30.06.2018 ^(a) (Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	147,40	131,87	130,01
Rendite vor Betriebskosten*	(16,87)	17,00	3,32
Betriebskosten	(1,50)	(1,47)	(1,46)
Rendite nach Betriebskosten	(18,37)	15,53	1,86
Ausschüttungen	(5,99)	(5,43)	(6,18)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,99	5,43	6,18
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	129,03	147,40	131,87
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,07)	(0,26)
Performance			
Rendite nach Kosten	(12,46%)	11,78%	1,43%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.214.821	4.436.142	3.976.397
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.036.074	3.830.126	3.981.172
Betriebskosten**	1,08%	1,08%	1,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	156,86	147,55	103,24
Niedrigster Anteilspreis	99,24	124,85	94,11
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 ^(c) (Cent)	30.06.2019 ^(b) (Cent)	30.06.2018 ^(a) (Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	105,94	98,57	101,76
Rendite vor Betriebskosten*	(12,03)	12,47	2,68
Betriebskosten	(1,06)	(1,08)	(1,12)
Rendite nach Betriebskosten	(13,09)	11,39	1,56
Ausschüttungen	(4,21)	(4,02)	(4,75)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	88,64	105,94	98,57
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,05)	(0,20)
Performance			
Rendite nach Kosten	(12,36%)	11,56%	1,53%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	163.782	498.609	591.886
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	228.312	598.970	792.746
Betriebskosten**	1,08%	1,08%	1,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise (Cent)			
Höchster Anteilspreis	110,58	107,38	80,81
Niedrigster Anteilspreis	69,96	92,11	71,09

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs USD/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,3203

b) Kurs USD/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,2727

c) Kurs USD/Sterling bei Geschäftsschluss am 30. Juni 2020 1,2356

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	175,55	151,23	151,45
Rendite vor Betriebskosten*	(15,46)	25,88	1,28
Betriebskosten	(1,65)	(1,56)	(1,50)
Rendite nach Betriebskosten	(17,11)	24,32	(0,22)
Ausschüttungen	(7,20)	(6,32)	(6,87)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	7,20	6,32	6,87
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	158,44	175,55	151,23
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,09)	(0,22)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,75%)	16,08%	(0,15%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.292.698	1.744.680	1.487.088
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.078.179	993.843	983.312
Betriebskosten**	0,99%	0,98%	0,99%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	183,13	176,20	156,23
Niedrigster Anteilspreis	130,15	144,75	142,50

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	130,32	116,71	122,41
Rendite vor Betriebskosten*	(11,42)	19,61	0,95
Betriebskosten	(1,21)	(1,19)	(1,19)
Rendite nach Betriebskosten	(12,63)	18,42	(0,24)
Ausschüttungen	(5,25)	(4,81)	(5,46)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	112,44	130,32	116,71
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,07)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,69%)	15,78%	(0,20%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	9.944.741	6.182.876	5.175.866
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.844.292	4.744.326	4.434.662
Betriebskosten**	0,99%	0,98%	0,99%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	135,97	132,42	126,28
Niedrigster Anteilspreis	94,79	110,25	111,31

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	444,63	383,40	384,12
Rendite vor Betriebskosten*	(39,14)	65,59	3,45
Betriebskosten	(4,57)	(4,36)	(4,17)
Rendite nach Betriebskosten	(43,71)	61,23	(0,72)
Ausschüttungen	(18,38)	(16,34)	(17,17)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	18,38	16,34	17,17
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	400,92	444,63	383,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,31)	(0,22)	(0,56)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,83%)	15,97%	(0,19%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.980.392	9.293.636	12.330.799
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	992.824	2.090.172	3.216.193
Betriebskosten**	1,08%	1,08%	1,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	463,79	446,27	396,19
Niedrigster Anteilspreis	329,43	366,83	360,64

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	232,38	208,41	218,85
Rendite vor Betriebskosten*	(20,36)	34,98	1,72
Betriebskosten	(2,35)	(2,33)	(2,33)
Rendite nach Betriebskosten	(22,71)	32,65	(0,61)
Ausschüttungen	(9,46)	(8,68)	(9,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	200,21	232,38	208,41
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,12)	(0,31)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,77%)	15,66%	(0,28%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	16.654.525	23.101.384	35.517.111
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.318.546	9.941.277	17.041.885
Betriebskosten**	1,08%	1,08%	1,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	242,43	236,15	225,75
Niedrigster Anteilspreis	168,87	196,80	198,77

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	182,85	157,29	157,33
Rendite vor Betriebskosten*	(16,13)	26,94	1,28
Betriebskosten	(1,45)	(1,38)	(1,32)
Rendite nach Betriebskosten	(17,58)	25,56	(0,04)
Ausschüttungen	(7,57)	(6,65)	(7,20)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	7,57	6,65	7,20
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	165,27	182,85	157,29
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,09)	(0,23)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,61%)	16,25%	(0,03%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	195.719.433	234.074.171	218.923.670
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	118.424.028	128.015.734	139.184.268
Betriebskosten**	0,83%	0,83%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	190,76	183,52	162,32
Niedrigster Anteilspreis	135,71	150,61	148,22

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	134,85	120,63	126,41
Rendite vor Betriebskosten*	(11,83)	20,28	0,95
Betriebskosten	(1,05)	(1,04)	(1,04)
Rendite nach Betriebskosten	(12,88)	19,24	(0,09)
Ausschüttungen	(5,50)	(5,02)	(5,69)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	116,47	134,85	120,63
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,07)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,55%)	15,95%	(0,07%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	631.400.267	840.469.968	765.240.345
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	542.125.820	623.266.571	634.360.938
Betriebskosten**	0,83%	0,83%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	140,71	137,03	130,44
Niedrigster Anteilspreis	98,17	113,99	115,05

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	250,96	223,05	232,35
Rendite vor Betriebskosten*	(22,30)	37,41	1,43
Betriebskosten	(0,19)	(0,19)	(0,21)
Rendite nach Betriebskosten	(22,49)	37,22	1,22
Ausschüttungen	(10,28)	(9,31)	(10,52)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	218,19	250,96	223,05
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,18)	(0,13)	(0,33)
Performance			
Rendite nach Kosten	(8,96%)	16,69%	0,53%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.046.734	44.658.490	51.146.971
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.687.865	17.795.401	22.931.102
Betriebskosten**	0,08%	0,08%	0,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	262,03	255,00	239,94
Niedrigster Anteilspreis	183,63	211,23	212,56

30.06.2020***

Thesaurierende Sterling-Anteile	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	7,99
Betriebskosten	(0,49)
Rendite nach Betriebskosten	7,50
Ausschüttungen	(1,73)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,73
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	107,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)
Performance	
Rendite nach Kosten	7,50%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	24.094
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	22.412
Betriebskosten**	1,65% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,25% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	111,12
Niedrigster Anteilspreis	88,47

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 13. März 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Ausschüttende Sterling-Anteile	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	217,21	195,81	206,46
Rendite vor Betriebskosten*	(18,97)	32,77	1,81
Betriebskosten	(3,35)	(3,34)	(3,34)
Rendite nach Betriebskosten	(22,32)	29,43	(1,53)
Ausschüttungen	(8,71)	(8,03)	(9,12)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	186,18	217,21	195,81
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,15)	(0,11)	(0,29)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,28%)	15,03%	(0,74%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	90.972.392	133.159.715	142.070.746
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	48.863.011	61.305.198	72.553.800
Betriebskosten**	1,65%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,05%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	226,50	220,72	212,84
Niedrigster Anteilspreis	157,23	184,64	186,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Australien 15,79% (23,45%)			
BHP	1.565.956	25.904.044	2,61
Dexus Property	5.676.500	29.100.524	2,94
Insurance Australia	14.276.670	45.822.812	4,63
Qantas Airways	3.926.734	8.270.954	0,84
Scentre	8.516.130	10.250.106	1,03
Star Entertainment	8.921.770	14.069.213	1,42
Suncorp	1.863.361	9.573.269	0,97
Transurban	1.705.375	13.417.973	1,35
Luxemburg 0,50% (0,00%)			
Samsonite International	6.023.150	4.905.844	0,50
Neuseeland 6,37% (6,54%)			
Mercury NZ	6.166.905	14.924.466	1,51
Meridian Energy	8.611.725	21.581.471	2,18
SkyCity Entertainment	7.704.452	9.553.545	0,96
Spark New Zealand	7.192.678	17.050.921	1,72
China 6,08% (3,32%)			
China Mobile	5.517.000	30.072.459	3,04
Jiangsu Expressway	5.876.370	5.571.735	0,56
Ping An Insurance	3.039.500	24.566.233	2,48
Hongkong 13,58% (13,13%)			
ASM Pacific Technology	838.100	7.115.114	0,72
CLP	4.887.000	38.656.313	3,90
Hong Kong Exchanges & Clearing	710.706	24.460.912	2,47
Link REIT	6.599.500	43.622.464	4,40
Sands China	6.525.600	20.715.217	2,09
Indien 2,67% (3,14%)			
IRB InvIT Fund	7.660.000	3.179.198	0,32
ITC	11.116.651	23.259.870	2,35
Indonesien 1,36% (1,33%)			
Telekomunikasi Indonesia „B“-Aktien	78.027.090	13.483.006	1,36
Südkorea 12,74% (12,73%)			
Macquarie Korea Infrastructure Fund	4.938.560	37.880.510	3,83
Samsung Electronics Vorzugsaktien	2.467.116	77.188.598	7,79
SK Telecom	78.427	11.107.807	1,12
Singapur 23,19% (20,87%)			
ComfortDelGro	8.436.300	7.096.731	0,72
DBS	3.461.700	41.772.559	4,22
Mapletree Greater	22.813.200	12.242.391	1,24
Parkway Life Real Estate Investment Trust	13.590.800	26.334.787	2,66
SATS	10.815.600	17.945.476	1,81
Singapore Technologies Engineering	17.606.500	33.605.259	3,39
Singapore Telecommunications	11.550.700	16.484.726	1,66
United Overseas Bank	3.850.700	45.170.943	4,56
Venture	3.091.800	29.004.123	2,93
Taiwan 11,97% (10,49%)			
Delta Electronics	4.496.000	20.657.372	2,09
Elite Material	3.117.000	13.594.646	1,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing	9.817.000	84.286.320	8,51

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Netto- vermögen (%)
Thailand 3,44% (3,31%)			
Bangkok Bank	8.938.200	25.043.334	2,53
Kasikornbank	3.703.100	9.042.168	0,91
Anlagenportfolio		967.585.413	97,69
Nettoumlaufvermögen		22.843.703	2,31
Summe Nettovermögen		990.429.116	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(158.914.598)		151.496.282
Ertrag	4	49.979.488		58.089.281	
Aufwendungen	5	(10.659.134)		(11.675.782)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(2.081)		(2.858)	
Nettoertrag vor Steuern		39.318.273		46.410.641	
Besteuerung	6	1.424.508		(4.588.192)	
Nettoertrag nach Steuern			40.742.781		41.822.449
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(118.171.817)		193.318.731
Ausschüttungen	8		(49.901.332)		(51.107.267)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(168.073.149)		142.211.464

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			1.365.334.528	1.275.766.835
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	74.821.976			181.932.925
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(292.621.697)			(245.835.914)
			(217.799.721)	(63.902.989)
Verwässerungsanpassung			268.587	325.967
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			(168.073.149)	142.211.464
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			10.693.995	10.930.265
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			4.876	2.986
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			990.429.116	1.365.334.528

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			967.585.413		1.343.484.395
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	12.623.298		12.165.626	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	29.540.427		27.265.107	
Summe sonstige Aktiva			42.163.725		39.430.733
Summe der Aktiva			1.009.749.138		1.382.915.128
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(10.062.430)		(13.201.019)	
Sonstige Kreditoren	12	(9.257.592)		(4.379.581)	
Summe andere Passiva			(19.320.022)		(17.580.600)
Verbindlichkeiten insgesamt			(19.320.022)		(17.580.600)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			990.429.116		1.365.334.528

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,0400	—	2,0400	2,1477
Gruppe 2	1,2705	0,7695	2,0400	2,1477
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4571	—	1,4571	1,6132
Gruppe 2	0,4188	1,0383	1,4571	1,6132
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	5,1769	—	5,1769	5,5481
Gruppe 2	4,9031	0,2738	5,1769	5,5481
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,6283	—	2,6283	2,9060
Gruppe 2	2,2977	0,3306	2,6283	2,9060
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,1425	—	2,1425	2,2528
Gruppe 2	1,6012	0,5413	2,1425	2,2528
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5293	—	1,5293	1,6821
Gruppe 2	1,2413	0,2880	1,5293	1,6821
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,8705	—	2,8705	3,1229
Gruppe 2	2,6852	0,1853	2,8705	3,1229
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,4048	—	1,4048	Entf.
Gruppe 2	1,0752	0,3296	1,4048	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	2,4224	—	2,4224	2,6946
Gruppe 2	1,5666	0,8558	2,4224	2,6946

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Thesaurierende Euro-Anteile

Gruppe 1	1,8740	—	1,8740	2,0362
Gruppe 2	1,1229	0,7511	1,8740	2,0362

Ausschüttende Euro-Anteile

Gruppe 1	1,3026	—	1,3026	1,4781
Gruppe 2	0,8263	0,4763	1,3026	1,4781

Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)

Gruppe 1	2,0950	—	2,0950	2,2388
Gruppe 2	1,7209	0,3741	2,0950	2,2388

Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)

Gruppe 1	1,3691	—	1,3691	1,5391
Gruppe 2	1,3691	0,0000	1,3691	1,5391

Thesaurierende USD-Anteile

Gruppe 1	1,5542	—	1,5542	1,7408
Gruppe 2	1,2043	0,3499	1,5542	1,7408

Ausschüttende USD-Anteile

Gruppe 1	1,1061	—	1,1061	1,2846
Gruppe 2	1,1061	0,0000	1,1061	1,2846

Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)

Gruppe 1	1,6746	—	1,6746	1,8199
Gruppe 2	1,6746	0,0000	1,6746	1,8199

Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)

Gruppe 1	1,1444	—	1,1444	1,3369
Gruppe 2	1,0064	0,1380	1,1444	1,3369

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7691	—	1,7691	1,0682
Gruppe 2	0,9178	0,8513	1,7691	1,0682
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2885	—	1,2885	0,8084
Gruppe 2	0,8542	0,4343	1,2885	0,8084
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,5144	—	4,5144	2,7451
Gruppe 2	2,8116	1,7028	4,5144	2,7451
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,3167	—	2,3167	1,4638
Gruppe 2	1,7958	0,5209	2,3167	1,4638
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8618	—	1,8618	1,1289
Gruppe 2	1,1769	0,6849	1,8618	1,1289
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3468	—	1,3468	0,8485
Gruppe 2	0,9011	0,4457	1,3468	0,8485
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,5182	—	2,5182	1,5761
Gruppe 2	0,7023	1,8159	2,5182	1,5761
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3254	—	0,3254	Entf.
Gruppe 2	0,3254	0,0000	0,3254	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	2,1292	—	2,1292	1,3420
Gruppe 2	1,1284	1,0008	2,1292	1,3420

Zwischendividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Thesaurierende Euro-Anteile

Gruppe 1	1,6703	—	1,6703	1,0401
Gruppe 2	1,3997	0,2706	1,6703	1,0401
Ausschüttende Euro-Anteile				
Gruppe 1	1,1760	—	1,1760	0,7612
Gruppe 2	0,8990	0,2770	1,1760	0,7612
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8682	—	1,8682	1,2071
Gruppe 2	1,0597	0,8085	1,8682	1,2071
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2388	—	1,2388	0,8034
Gruppe 2	1,2388	0,0000	1,2388	0,8034
Thesaurierende USD-Anteile				
Gruppe 1	1,3803	—	1,3803	0,8794
Gruppe 2	0,7768	0,6035	1,3803	0,8794
Ausschüttende USD-Anteile				
Gruppe 1	0,9755	—	0,9755	0,6462
Gruppe 2	0,9755	0,0000	0,9755	0,6462
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4598	—	1,4598	0,9325
Gruppe 2	0,3900	1,0698	1,4598	0,9325
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0288	—	1,0288	0,6826
Gruppe 2	0,9864	0,0424	1,0288	0,6826

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0922	—	1,0922	1,0605
Gruppe 2	1,0568	0,0354	1,0922	1,0605
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7921	—	0,7921	0,8077
Gruppe 2	0,2655	0,5266	0,7921	0,8077
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,7608	—	2,7608	2,8186
Gruppe 2	2,5055	0,2553	2,7608	2,8186
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4225	—	1,4225	1,4596
Gruppe 2	1,3352	0,0873	1,4225	1,4596
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1374	—	1,1374	1,1184
Gruppe 2	0,8995	0,2379	1,1374	1,1184
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8290	—	0,8290	0,8443
Gruppe 2	0,6129	0,2161	0,8290	0,8443
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5345	—	1,5345	1,5589
Gruppe 2	1,5345	0,0000	1,5345	1,5589
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,3083	—	1,3083	1,3519
Gruppe 2	0,9598	0,3485	1,3083	1,3519

Zwischendividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Thesaurierende Euro-Anteile

Gruppe 1	1,0653	—	1,0653	1,0055
Gruppe 2	0,8883	0,1770	1,0653	1,0055
Ausschüttende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,7552	—	0,7552	0,7376
Gruppe 2	0,4047	0,3505	0,7552	0,7376
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1840	—	1,1840	1,1065
Gruppe 2	0,9162	0,2678	1,1840	1,1065
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7970	—	0,7970	0,7703
Gruppe 2	0,4294	0,3676	0,7970	0,7703
Thesaurierende USD-Anteile				
Gruppe 1	0,8959	—	0,8959	0,8821
Gruppe 2	0,6246	0,2713	0,8959	0,8821
Ausschüttende USD-Anteile				
Gruppe 1	0,6403	—	0,6403	0,6561
Gruppe 2	0,6403	0,0000	0,6403	0,6561
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9543	—	0,9543	0,9024
Gruppe 2	0,9543	0,0000	0,9543	0,9024
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6766	—	0,6766	0,6739
Gruppe 2	0,3227	0,3539	0,6766	0,6739

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2989	—	2,2989	2,0452
Gruppe 2	1,3284	0,9705	2,2989	2,0452
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,7151	—	1,7151	1,5789
Gruppe 2	0,9363	0,7788	1,7151	1,5789
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	5,9247	—	5,9247	5,2303
Gruppe 2	4,3183	1,6064	5,9247	5,2303
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	3,0915	—	3,0915	2,8466
Gruppe 2	1,8581	1,2334	3,0915	2,8466
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,4319	—	2,4319	2,1468
Gruppe 2	1,4407	0,9912	2,4319	2,1468
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,7932	—	1,7932	1,6480
Gruppe 2	1,0323	0,7609	1,7932	1,6480
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	3,3535	—	3,3535	3,0485
Gruppe 2	3,3535	0,0000	3,3535	3,0485
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	2,8474	—	2,8474	2,6367
Gruppe 2	1,1469	1,7005	2,8474	2,6367

Zwischendividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Thesaurierende Euro-Anteile

Gruppe 1	2,1917	—	2,1917	1,9377
Gruppe 2	1,5727	0,6190	2,1917	1,9377
Ausschüttende Euro-Anteile				
Gruppe 1	1,5722	—	1,5722	1,4472
Gruppe 2	0,6582	0,9140	1,5722	1,4472
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,4526	—	2,4526	2,1492
Gruppe 2	2,1175	0,3351	2,4526	2,1492
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,6517	—	1,6517	1,5119
Gruppe 2	1,1810	0,4707	1,6517	1,5119
Thesaurierende USD-Anteile				
Gruppe 1	1,8010	—	1,8010	1,6933
Gruppe 2	0,5386	1,2624	1,8010	1,6933
Ausschüttende USD-Anteile				
Gruppe 1	1,2984	—	1,2984	1,2712
Gruppe 2	1,2560	0,0424	1,2984	1,2712
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8969	—	1,8969	1,7776
Gruppe 2	1,8969	0,0000	1,8969	1,7776
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3642	—	1,3642	1,3285
Gruppe 2	1,3642	0,0000	1,3642	1,3285

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Asian Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(159.162.027)	147.189.612
Gewinne aus Devisenterminkontrakten	25.676	
Gewinne aus Devisenkontrakten	269.398	73.582
Kontoumsatzgebühren	(47.645)	(63.497)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(158.914.598)	151.496.282

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	130.388	200.989
Dividenden aus anderen Ländern	48.079.144	56.266.347
Aktiendarlehen	16.900	2.673
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	1.753.056	1.619.272
Gesamtertrag	49.979.488	58.089.281

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	9.636.840	10.597.937
Verwaltungsgebühren	439.729	491.588
Verwahrgebühren	476.020	498.806
	10.552.589	11.588.331
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	9.020	7.920
Gebühren der Verwahrstelle	60.427	62.978
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	37.014	16.601
	106.545	87.451
Summe der Aufwendungen	10.659.134	11.675.782

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Indische Kapitalertragssteuer	53.616	10.938
Einbehaltene ausländische Steuern	(1.478.124)	4.577.254
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	(1.424.508)	4.588.192
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	39.318.273	46.410.641
Körperschaftssteuer von 20%	7.863.655	9.282.128
Effekte durch:		
Indische Kapitalertragssteuer	53.616	10.938
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	798.790	132.873
Einbehaltene ausländische Steuern	(1.478.124)	4.577.254
Entlastung für ausländische Steuern, die als Aufwendung behandelt werden	(147.544)	(146.413)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(8.514.901)	(9.268.588)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	(1.424.508)	4.588.192

Am Jahresende besitzt der Fonds ein potenzielles latentes Steuerguthaben von 6.381.288£ (30.06.19: 5.582.498£) aufgrund von Steuerverlusten in Höhe von 31.906.438£ (30.06.19: 27.912.488£). Es ist unwahrscheinlich, dass der Fonds in Zukunft ausreichend versteuerbare Gewinne erzielt, um diese Beträge zu verwenden. Daher wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. (30.06.19: identisch).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	2.081	2.858
Summe Zinsen	2.081	2.858

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	16.472.684	16.512.153
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	7.432.132	8.542.606
Zwischendividendenausschüttung 31. März	11.707.040	8.600.940
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	12.953.908	16.975.302
	48.565.764	50.631.001
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(175.899)	(472.844)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	1.511.467	949.110
Nettoausschüttung für das Jahr	49.901.332	51.107.267

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	40.742.781	41.822.449
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	9.104.536	9.272.608
Ausgleich für Umrechnungen	399	1.272
Indische Kapitalertragssteuer	53.616	10.938
	49.901.332	51.107.267

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	5.162.560	9.098.045
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	4.772.931	1.979.046
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	2.687.807	936.466
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	152.069
Summe Forderungen	12.623.298	12.165.626

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	7.128.392	2.287.186
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	22.412.035	24.977.921
	29.540.427	27.265.107

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	806.503	1.206.740
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	5.780.241	1.008.159
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	2.670.848	934.682
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	—	1.230.000
Sonstige Kreditoren	9.257.592	4.379.581

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 1.805.326£ (30.06.19: 227.832£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	967.585.413	1.342.195.157

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	48.379.271	(48.379.271)	67.109.758	(67.109.758)
Nettokapitalauswirkung	48.379.271	(48.379.271)	67.109.758	(67.109.758)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	967.585.413	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	967.585.413	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.342.195.157	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	1.289.238	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.343.484.395	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: 1.289.238£).

Zinsänderungsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Kontrahentenkreditrisiko

Für den Teilfonds gab es kein Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate.

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 1.230.000£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 0 GBP).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlauf- vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	130.504.852	1.370.744	131.875.596	285.281.378
Chinesischer Yuan	—	278.330	278.330	—
Euro	—	(3.257)	(3.257)	3.290
Hongkong Dollar	199.686.291	1.103.474	200.789.765	227.353.784
Indische Rupie	26.439.068	6.435	26.445.503	43.690.273
Indonesische Rupiah	13.483.006	544.866	14.027.872	18.187.910
Koreanischer Won	126.176.915	1.432.568	127.609.483	176.058.036
Neuseeländischer Dollar	63.110.403	—	63.110.403	89.334.583
Singapur-Dollar	229.656.995	—	229.656.995	285.026.054
Taiwan-Dollar	118.538.338	4.935.356	123.473.694	145.471.588
Thailändischer Baht	34.085.502	—	34.085.502	45.217.039
US-Dollar	—	—	—	76.289
Gesamt	941.681.370	9.668.516	951.349.886	1.315.700.224

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020		Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	Gesamtengagemen t	5%	5%
	£	£	£
Australischer Dollar	131.875.596	6.940.821	(6.279.790)
Hongkong Dollar	200.789.765	10.567.882	(9.561.417)
Koreanischer Won	127.609.483	6.716.289	(6.076.642)
Singapur-Dollar	229.656.995	12.087.210	(10.936.047)
Taiwan-Dollar	123.473.694	6.498.615	(5.879.700)

30. Juni 2019		Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	Gesamtengagemen t	5%	5%
	£	£	£
Australischer Dollar	285.281.378	15.014.809	(13.584.828)
Hongkong Dollar	227.353.784	11.965.989	(10.826.371)
Koreanischer Won	176.058.036	9.266.212	(8.383.716)
Singapur-Dollar	285.026.054	15.001.371	(13.572.669)
Taiwan-Dollar	145.471.588	7.656.399	(6.927.218)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern
	£1.000	£1.000		
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	140.671	98	0,07	78
Summe Käufe	140.671	98		78
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	140.847			

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern
	£1.000	£1.000		
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	340.711	246	0,07	434
Summe Verkäufe	340.711	246		434
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	340.031			

Summe Transaktionskosten	344	512
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,03%	0,04%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	247.920		143	0,06	99	0,04
Summe Käufe	247.920		143		99	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	248.162					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	301.424		257	0,09	194	0,06
Summe Verkäufe	301.424		257		194	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	300.973					

Summe Transaktionskosten 400 293

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,03% 0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,35% (30/06/19: 0,24%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 30.168.211€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 34.145.816€. Die Sicherheiten werden zu 3,08% in Schuldverschreibungen und 96,92% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 21.125€ (30.06.19: £3.341) und 4,225 (30/06/19: bzw. 668€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	4.565.479	5.038.881
Goldman Sachs International	114.600	121.488
HSBC Bank PLC	5.105.471	5.604.245
JP Morgan Securities, Plc.	14.411.955	16.153.179
The Bank of Nova Scotia	350.350	386.307
UBS AG	5.620.356	6.841.716

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit siebzehn Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Euro-Anteile	1,50%	0,10%
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Thesaurierende USD-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende USD-Anteile	1,50%	0,10%
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	1.489.637	856.659	(412.793)	—	1.933.503
Ausschüttende Euro-Anteile	2.631.898	289.873	(372.357)	—	2.549.414
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)	28.316.793	2.516.889	(23.150.079)	—	7.683.603
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)	7.118.629	883.430	(121.097)	—	7.880.962
Thesaurierende USD-Anteile	7.601.615	5.244.754	(10.762.276)	—	2.084.093
Ausschüttende USD-Anteile	455.455	16.797	(11.325)	—	460.927
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)	3.830.126	205.948	—	—	4.036.074
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)	598.970	63.242	(433.900)	—	228.312
B-Anteile (Thesaurierung)	993.843	1.275.110	(190.774)	—	2.078.179
B-Anteile (Ausschüttung)	4.744.326	627.735	(930.346)	4.402.577	8.844.292
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	2.090.172	32.579	(1.112.675)	(17.252)	992.824
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	9.941.277	2.981.654	(4.368.489)	(235.896)	8.318.546
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	128.015.734	12.040.144	(21.904.072)	272.222	118.424.028
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	623.266.571	15.564.287	(98.649.802)	1.944.764	542.125.820
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	17.795.401	2.194.447	(16.301.983)	—	3.687.865
Thesaurierende Sterling-Anteile	—	13.894	—	8.518	22.412
Ausschüttende Sterling-Anteile	61.305.198	3.589.940	(12.213.795)	(3.818.332)	48.863.011

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Continental European Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	136,25 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE World Europe ex UK TR
Sektor:	The Investment Association Europe ex UK

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	0,00%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,69%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,69%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,83%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,83%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,06%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,04%

Eckdaten: Auflegungsdatum	1. Juni 1987 (seit November 1994 von Newton verwaltet)
Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	136,25 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE World Europe ex UK TR

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in Aktien (Unternehmensanteile) von Emittenten, die in Märkten in Kontinentaleuropa (ohne das Vereinigte Königreich) ihren Sitz haben, dort gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben, darunter Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Optionsscheine, Wandelanleihen, teilweise bezahlte Wertpapiere, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei Anlageentscheidungen jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile	2,31%	4,76%	3,67%
B-Anteile (Thesaurierung)	3,76%	6,09%	4,99%
B-Anteile (Ausschüttung)	3,76%	6,09%	4,99%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	3,92%	6,25%	5,13%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	3,92%	6,25%	5,14%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	4,18%	6,52%	5,41%
Ausschüttende Sterling-Anteile	3,06%	5,40%	4,29%
FTSE World Europe ex UK TR	0,55%	7,93%	2,52%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 3,06%, während der FTSE World Europe ex UK Index TR mit 0,55% rentierte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex. Die Aktienmärkte auf dem europäischen Festland verbuchten bis Ende 2019 eine Rally, auf die Anfang 2020 mit dem Ausbruch der Coronakrise ein jäher Abschwung folgte. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums setzte eine Erholung ein.

Die Titelauswahl und die Sektorallokation trugen positiv zur Wertentwicklung bei. Die *Übergewichtung* des Teilfonds im Gesundheitssektor lieferte einen positiven Performancebeitrag. Genmab gehörte zu den Performancespitzenreitern im Teilfonds und wird unter anderem vom anhaltenden Umsatzwachstum bei seinem Medikament Darzalex getragen. Auch die Vereinbarung einer Partnerschaft zwischen dem dänischen Biotechnologie-Unternehmens und Abbvie wurde am Markt begrüßt. Roche Holding steuerte positiv zur Wertentwicklung bei, da der Aktienkurs in die Höhe schnellte, nachdem die US-Arzneimittelbehörde die Zulassung für den neuen Coronavirus-Test des Unternehmens erteilt hatte. Auch die Aktien von Novo Nordisk wirkten sich positiv auf das Fondsergebnis aus. Dank seines Schwerpunkts auf lebenswichtigen Medikamenten für Diabetiker könnte das Unternehmen die kurzfristigen Turbulenzen recht unbeschadet überstehen. Für die relative Performance war das fehlende Engagement beim Index-Schwergewicht Banco Santander ebenfalls von Vorteil. Der größte Verlustbringer für den Teilfonds war bei Weitem das Luftfahrt- und Verteidigungsunternehmen Thales. Das Unternehmen gab eine Senkung seiner Wachstumsprognose bekannt und kürzte seine *Dividende*. Die Aktien von AIB tendierten ebenfalls lustlos. Die Unsicherheit über die Kapitalrendite, bei der es bereits vor Ausbruch der Coronakrise zu einer anhaltenden Regulierungsverzögerung gekommen war, bremste die Aktie weiterhin.

Auf Portfolioebene eröffnete der Manager in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums eine Position auf Christian Hansen, Weltmarktführer im Bereich „Gute Bakterien“ und Starterkulturen für die Milchindustrie. Nach Ansicht des Managers bietet dieses erstklassige Unternehmen mittel- bis langfristig relativ gutes Wachstumspotenzial. Eine neue Position wurde auch auf Lonza aufgebaut. Das Unternehmen könnte von der wachsenden Nachfrage nach biologischen Arzneimitteln der nächsten Generation profitieren. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kaufte der Manager das niederländische Halbleiterunternehmen ASML. Es besitzt eine wertvolle Führungsposition im Bereich EUV-Lithographie und hat eine beherrschende Stellung in der Halbleiter-Lieferkette. Der Lebensmitteleinzelhändler Koninklijke Ahold Delhaize zählt zu den robusteren Akteuren in seinem Sektor und wurde in das Portfolio aufgenommen. Zu den wichtigsten Verkäufen gehörten Deutsche Wohnen, LEG Immobilien, Royal Dutch Shell, Galp Energia und Anheuser-Busch Inbev.

Anleger rechnen damit, dass die Volkswirtschaften, der Arbeitsmarkt und die Unternehmensgewinne wieder Fuß fassen werden. Vor diesem Hintergrund war die Erholung europäischer Aktien seit den rasanten Marktverlusten im März sicherlich atemberaubend. Die Finanzmärkte könnten von der Realität dieses schwierigen Umfelds wieder eingeholt werden. Der Manager hält es vor einem liquiditätsgesteuerten Hintergrund für wichtig, sich weiterhin auf Einzeltitel und ihre langfristigen Aussichten und Bewertungen zu konzentrieren. Langfristig will er weiterhin vor allem sicherstellen, dass der Teilfonds gut für das Umfeld gewappnet ist, das wir gemäß seinen Anlagethemen künftig erwarten dürfen. Der Manager legt bei den Portfoliounternehmen Wert auf langfristige Wachstumschancen, Wettbewerbsvorteile, hohe Kapitalrenditen und konservative Bilanzen. Gleichzeitig strebt er aber auch ein diversifiziertes Portfolio mit verschiedenen Anlageprofilen an.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

ASML
Valeo
Bayer (Regd.)
Christian Hansen
Lonza
Bureau Veritas
Linde
CRH
Mowi
Fresenius Medical Care

Verkäufe

Nestlé (Regd.)
Deutsche Wohnen
Essilor International
LEG Immobilien
ABB (Regd.)
Wolters Kluwer
Orkla
Unilever
Ryanair
Anheuser-Busch InBev

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Euro	30.06.2020^(c)	30.06.2019^(b)	30.06.2018^(a)
Euro-Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	167,53	161,02	155,40
Rendite vor Betriebskosten*	4,47	9,96	9,06
Betriebskosten	(3,62)	(3,45)	(3,44)
Rendite nach Betriebskosten	0,85	6,51	5,62
Ausschüttungen	0,00	(0,58)	(0,78)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	0,58	0,78
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	168,38	167,53	161,02
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,11)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,51%	4,04%	3,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	174.348	165.183	171.201
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	113.906	110.194	120.225
Betriebskosten**	2,16%	2,15%	2,15%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	188,15	169,09	147,47
Niedrigster Anteilspreis	123,13	144,23	133,74

B-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	207,02	194,36	184,08
Rendite vor Betriebskosten*	8,88	14,56	12,17
Betriebskosten	(2,02)	(1,90)	(1,89)
Rendite nach Betriebskosten	6,86	12,66	10,28
Ausschüttungen	(1,47)	(3,00)	(3,19)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,47	3,00	3,19
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	213,88	207,02	194,36
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,14)	(0,13)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	3,31%	6,51%	5,58%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	225.444	203.335	244.659
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	105.409	98.222	125.879
Betriebskosten**	0,99%	0,98%	0,98%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	219,57	207,91	200,14
Niedrigster Anteilspreis	155,53	178,44	181,95

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,1308

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020

1,1001

b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,1176

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	184,48	175,75	169,21
Rendite vor Betriebskosten*	7,92	13,16	11,21
Betriebskosten	(1,78)	(1,72)	(1,74)
Rendite nach Betriebskosten	6,14	11,44	9,47
Ausschüttungen	(1,31)	(2,71)	(2,93)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	189,31	184,48	175,75
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,12)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	3,33%	6,51%	5,60%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	25.591.864	6.305.137	4.883.539
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	13.518.744	3.417.872	2.778.611
Betriebskosten**	0,98%	0,98%	0,98%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	195,68	188,00	183,99
Niedrigster Anteilspreis	138,61	161,35	167,27

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	216,99	203,41	192,40
Rendite vor Betriebskosten*	9,33	15,27	12,68
Betriebskosten	(1,80)	(1,69)	(1,67)
Rendite nach Betriebskosten	7,53	13,58	11,01
Ausschüttungen	(1,86)	(3,45)	(3,64)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,86	3,45	3,64
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	224,52	216,99	203,41
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,15)	(0,14)	(0,11)
Performance			
Rendite nach Kosten	3,47%	6,68%	5,72%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	6.160.676	6.054.819	4.235.174
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.743.971	2.790.389	2.082.066
Betriebskosten**	0,84%	0,83%	0,83%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	230,38	217,78	209,35
Niedrigster Anteilspreis	163,20	186,89	190,35

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	190,42	181,40	174,67
Rendite vor Betriebskosten*	8,21	13,60	11,56
Betriebskosten	(1,58)	(1,51)	(1,52)
Rendite nach Betriebskosten	6,63	12,09	10,04
Ausschüttungen	(1,63)	(3,07)	(3,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	195,42	190,42	181,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,13)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	3,48%	6,66%	5,75%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	27.251.357	29.165.411	29.822.086
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	13.944.750	15.316.126	16.439.977
Betriebskosten**	0,84%	0,83%	0,83%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	202,20	194,21	190,06
Niedrigster Anteilspreis	143,24	166,67	172,85

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	314,64	294,23	277,54
Rendite vor Betriebskosten*	13,55	22,12	18,37
Betriebskosten	(1,83)	(1,71)	(1,68)
Rendite nach Betriebskosten	11,72	20,41	16,69
Ausschüttungen	(3,47)	(5,73)	(6,00)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,47	5,73	6,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	326,36	314,64	294,23
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,20)	(0,15)
Performance			
Rendite nach Kosten	3,72%	6,94%	6,01%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	28.430	40.107	37.505
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.711	12.747	12.747
Betriebskosten**	0,59%	0,58%	0,58%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	334,58	315,77	302,38
Niedrigster Anteilspreis	237,07	270,66	275,14

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	280,04	266,86	256,94
Rendite vor Betriebskosten*	11,94	19,88	16,97
Betriebskosten	(4,57)	(4,39)	(4,42)
Rendite nach Betriebskosten	7,37	15,49	12,55
Ausschüttungen	(0,13)	(2,31)	(2,63)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	287,28	280,04	266,86
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,19)	(0,18)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,63%	5,80%	4,88%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	76.814.660	100.484.016	105.807.218
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	26.738.196	35.881.438	39.648.689
Betriebskosten**	1,66%	1,65%	1,65%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,07%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	295,78	285,15	278,41
Niedrigster Anteilspreis	209,42	244,22	252,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Dänemark 8,11% (4,65%)			
Christian Hansen	29.318	2.436.447	1,79
Genmab	8.546	2.301.349	1,69
Novo Nordisk „B“-Aktien	73.317	3.848.553	2,82
Orsted	26.377	2.464.193	1,81
Frankreich 26,75% (27,22%)			
AXA	156.488	2.645.829	1,94
BNP Paribas	60.913	1.958.175	1,44
Bureau Veritas	121.462	2.071.843	1,52
L'Oréal	11.606	3.013.066	2,21
Sanofi	47.937	3.949.650	2,90
Thales	66.242	4.328.220	3,18
Gesamt	68.993	2.130.436	1,56
Valeo	92.546	1.958.432	1,44
Veolia Environnement	128.515	2.337.592	1,72
Vinci	35.296	2.630.276	1,93
Vivendi	223.232	4.632.658	3,40
Worldline	68.263	4.782.940	3,51
Deutschland 19,77% (16,25%)			
Bayer (Regd.)	47.568	2.865.063	2,10
Brenntag	55.700	2.369.060	1,74
Continental	24.580	1.951.921	1,43
Deutsche Post (Regd.)	114.005	3.379.423	2,48
Fresenius Medical Care	34.446	2.394.719	1,76
Hella Hueck	31.534	1.044.540	0,77
Infineon Technologies	101.561	1.925.791	1,41
LEG Immobilien	7.783	799.312	0,59
RWE	61.899	1.758.897	1,29
SAP	54.819	6.191.991	4,54
Volkswagen Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	18.330	2.257.717	1,66
Irland 4,44% (1,99%)			
AIB	438.482	443.225	0,33
CRH	102.309	2.822.542	2,07
Linde	16.194	2.779.952	2,04
Niederlande 12,11% (12,11%)			
ASML	15.487	4.601.333	3,38
Koninklijke Ahold Delhaize	82.156	1.811.002	1,32
RELX	192.428	3.599.826	2,64
Unilever	87.732	3.767.348	2,77
Wolters Kluwer	43.007	2.715.450	2,00
Norwegen 3,68% (3,78%)			
DNB	128.275	1.367.787	1,00
Mowi	110.733	1.695.860	1,25
Tomra Systems	65.973	1.953.763	1,43
Spanien 1,21% (1,83%)			
Inditex	77.013	1.650.029	1,21
Schweden 1,39% (0,94%)			
Swedbank „A“-Aktien	182.064	1.892.182	1,39

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Schweiz 22,04% (21,86%)			
Alcon	37.649	1.748.035	1,28
Credit Suisse	433.735	3.629.771	2,66
Lonza	7.339	3.134.182	2,30
Nestlé (Regd.)	51.600	4.616.146	3,39
Novartis (Regd.)	79.969	5.629.522	4,13
Roche Holding	22.255	6.239.498	4,58
Zurich Insurance	17.639	5.034.979	3,70
Anlagenportfolio		135.560.525	99,50
Nettoumlaufvermögen		686.254	0,50
Summe Nettovermögen		136.246.779	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Aktien aus Belgien und Portugal, die am 30. Juni 2019 1,72% bzw. 1,25% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		3.372.175		6.766.400
Ertrag	4	2.654.010		4.119.024	
Aufwendungen	5	(1.898.553)		(1.969.365)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(280)		—	
Nettoertrag vor Steuern		755.177		2.149.659	
Besteuerung	6	(399.936)		(677.057)	
Nettoertrag nach Steuern			355.241		1.472.602
Gesamterträge vor Ausschüttungen			3.727.416		8.239.002
Ausschüttungen	8		(479.785)		(1.481.715)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			3.247.631		6.757.287

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		142.418.008		145.201.382
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	3.445.392		3.935.701	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(12.922.902)		(13.582.810)	
		(9.477.510)		(9.647.109)
Verwässerungsanpassung		—		935
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		3.247.631		6.757.287
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		52.909		100.451
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		5.741		5.062
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		136.246.779		142.418.008

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			135.560.525		133.302.007
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	19.274.591		1.331.698	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	790.056		9.957.047	
Summe sonstige Aktiva			20.064.647		11.288.745
Summe der Aktiva			155.625.172		144.590.752
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(27.397)		(1)	
Zahlbare Ausschüttung		(438.537)		(1.394.143)	
Sonstige Kreditoren	12	(18.912.459)		(778.600)	
Summe andere Passiva			(19.378.393)		(2.172.744)
Verbindlichkeiten insgesamt			(19.378.393)		(2.172.744)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			136.246.779		142.418.008

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Continental European Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4653	—	1,4653	2,9986
Gruppe 2	1,4653	0,0000	1,4653	2,9986
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3085	—	1,3085	2,7120
Gruppe 2	0,5938	0,7147	1,3085	2,7120
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8609	—	1,8609	3,4476
Gruppe 2	1,7805	0,0804	1,8609	3,4476
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,6345	—	1,6345	3,0744
Gruppe 2	1,4985	0,1360	1,6345	3,0744
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,4747	—	3,4747	5,7340
Gruppe 2	3,4747	0,0000	3,4747	5,7340
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,1261	—	0,1261	2,3148
Gruppe 2	0,1261	0,0000	0,1261	2,3148

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,5809
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,5809

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	3.421.407	6.785.996
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(22.278)	1.013
Kontoumsatzgebühren	(26.954)	(20.609)
Nettokapitalgewinne	3.372.175	6.766.400

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	219	30.548
Dividenden aus anderen Ländern	2.549.379	4.038.388
Aktiendarlehen	11.117	14.591
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	93.295	35.497
Gesamtertrag	2.654.010	4.119.024

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	1.738.416	1.806.835
Verwaltungsgebühren	110.917	115.380
Verwahrgebühren	18.483	17.446
	1.867.816	1.939.661
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.058	6.961
Gebühren der Verwahrstelle	22.595	22.791
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	30.737	29.704
Summe der Aufwendungen	1.898.553	1.969.365

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	399.936	677.057
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	399.936	677.057
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist höher (2019 - höher) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	755.177	2.149.659
Körperschaftssteuer von 20%	151.035	429.932
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	370.417	365.349
Einbehaltene ausländische Steuern	399.936	677.057
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(855)	(3.438)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(520.597)	(791.843)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	399.936	677.057
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 37.072.185£ berücksichtigt (30/06/2019: 35.220.100£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 7.414.437£ (30/06/19: 7.044.020£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	280	—
Summe Zinsen	280	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	491.446	1.494.594
	491.446	1.494.594
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	2.618	(14.639)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(14.279)	1.760
Nettoausschüttung für das Jahr	479.785	1.481.715

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	355.241	1.472.602
Ausgleich für Umrechnungen	123.778	9.113
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	766	—
	479.785	1.481.715

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	137.838	74.290
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	18.556.886	19.779
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	—	265.476
Erstattungsfähige ausländische Steuer	579.867	706.969
Rechnungsabgrenzungsposten	—	3
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	265.181
Summe Forderungen	19.274.591	1.331.698

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	163	2.784.140
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	789.893	7.172.907
	790.056	9.957.047

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	165.274	181.304
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	18.747.185	332.115
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	—	265.181
Sonstige Kreditoren	18.912.459	778.600

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 348.128£ (30/06/19: 486.658£, zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	135.560.525	133.302.007

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	6.778.026	(6.778.026)	6.665.100	(6.665.100)
Nettokapitalauswirkung	6.778.026	(6.778.026)	6.665.100	(6.665.100)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	135.560.525	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	135.560.525	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	133.302.007	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	133.302.007	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen		Gesamt	Gesamt
	Anlagen	gen		
	£	£	£	£
Dänische Krone	11.050.542	111.740	11.162.282	6.712.245
Euro	84.788.306	301.712	85.090.018	89.151.935
Norwegische Krone	5.017.410	158.142	5.175.552	5.616.168
Schwedische Krone	1.892.182	—	1.892.182	1.335.251
Schweizer Franken	30.032.133	118.715	30.150.848	31.267.669
US-Dollar	2.779.952	—	2.779.952	—
Gesamt	135.560.525	690.309	136.250.834	134.083.268

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Dänische Krone	11.162.282	587.489	(531.537)
Euro	85.090.018	4.478.422	(4.051.906)
Schweizer Franken	30.150.848	1.586.887	(1.435.755)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	89.151.935	4.692.207	(4.245.330)
Schweizer Franken	31.267.669	1.645.667	(1.488.937)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	48.567	18	0,04	59	0,12
Summe Käufe	48.567	18		59	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	48.644				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	49.768	17	0,03	—	—
Summe Verkäufe	49.768	17	0,03	—	—
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	49.751				

Summe Transaktionskosten	35	59
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,03%	0,04%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	43.357	18	0,04	53	0,12
Summe Käufe	43.357	18		53	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	43.428				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	62.340	26	0,04	—	—
Summe Verkäufe	62.340	26		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	62.314				

Summe Transaktionskosten	44	53
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,03%	0,04%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,07% (30/06/19: 0,07%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 14.160.845£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 15.521.181£. Die Sicherheiten werden zu 26,46% in Schuldverschreibungen und 73,54% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 7.530.010£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 8.504.116£. Die Sicherheiten werden zu 31,04% in Schuldverschreibungen und 68,96% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 13.896£ (30.06.19: 18.239£) und 2.779£ (30/06/19: bzw. 3.648£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	2.169.537	2.286.907
Citigroup Global Markets Limited	2.972.336	3.271.487
Goldman Sachs International	1.706.731	1.820.422
HSBC Bank PLC	3.673.715	4.069.114
ING Bank NV	179.558	197.575
JP Morgan Securities, Plc.	3.393.112	3.803.061
The Bank of Nova Scotia	65.856	72.615

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sieben Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	2,00%	0,10%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	110.194	7.785	(4.073)	—	113.906
B-Anteile (Thesaurierung)	98.222	24.110	(16.923)	—	105.409
B-Anteile (Ausschüttung)	3.417.872	89.179	(302.381)	10.314.074	13.518.744
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2.790.389	878.053	(964.540)	40.069	2.743.971
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	15.316.126	220.176	(1.667.589)	76.037	13.944.750
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	12.747	—	(4.036)	—	8.711
Ausschüttende Sterling-Anteile	35.881.438	325.986	(2.547.236)	(6.921.992)	26.738.196

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Emerging Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	75,06 Mio. £
Vergleichsindex:	MSCI Emerging Markets NR GBP
Sektor:	The Investment Association Global Emerging Markets

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	3,76%
B-Anteile (Ausschüttung)	3,79%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	3,76%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	3,80%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	3,76%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	3,80%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	3,75%
Thesaurierende Sterling-Anteile	3,77%
Ausschüttende Sterling-Anteile	3,81%

Eckdaten: Auflegungsdatum 4. Oktober 2012

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen zusammen mit langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% in Aktien (Unternehmensanteile) aus Schwellenländern, die von Unternehmen begeben werden, die in Schwellenländern notiert sind, dort gehandelt werden, ihren Sitz in Schwellenländern haben oder mindestens die Hälfte ihres Umsatzes oder Einkommens aus Schwellenländern weltweit erzielen, einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Schwellenländer sind Länder, die sich in der Entwicklung hin zu Industrieländern befinden, was sich in der Regel durch verschiedene Entwicklungen an den Finanzmärkten, die Existenz irgendeiner Form von Börse und einer Regulierungsbehörde zeigt.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-9,66%	8,00%	-5,74%
B-Anteile (Ausschüttung)	-9,68%	7,97%	-5,75%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-9,76%	7,88%	-5,84%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	-9,77%	7,89%	-5,84%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-9,53%	8,15%	-5,60%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-9,53%	8,15%	-5,60%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	-8,91%	8,91%	-4,94%
Thesaurierende Sterling-Anteile	-10,27%	7,28%	-6,38%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-10,28%	7,28%	-6,38%
MSCI Emerging Markets NR GBP	-0,49%	4,99%	6,46%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds 10,28%, während der MSCI Emerging Markets NR Index -0,49% verlor, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Schwellenländeraktien wurden anfangs von der lockeren *Geldpolitik* der Zentralbanken rund um den Globus und der Hoffnung auf eine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China unterstützt. Die Corona-Pandemie bescherte allerdings heftige Kursverluste, bevor *fiskalische* und *geldpolitische* Impulse den Indizes schließlich zu einer Erholung verhalfen.

Der Verzicht auf Tencent und Alibaba schmälerte das Fondsergebnis. Der Teilfonds kann diese Aktien wegen ihrer niedrigen Dividendenrenditen nicht halten. Beide erzielten allerdings eine Outperformance, da Anleger Ausschau nach Unternehmen hielten, die vergleichsweise wenig unter dem Coronavirus leiden. Bangkok Bank brachte ebenfalls Verluste ein, da der Sektor unter dem längerfristig niedrigen Zinsumfeld und der Angst der Anleger litt, dass eine drohende Rezession die Zahl fauler Kredite in die Höhe treiben könnte.

Günstig für den Teilfonds wirkte sich dagegen das Engagement beim taiwanesischen Unternehmen Voltronic Power Technology aus, das von einer deutlich regeren Technologienachfrage während des Lockdowns profitierte. Im Technologiesektor steuerten die Aktien von Taiwan Semiconductor Manufacturing positiv zur Performance bei, nachdem der Umsatz im zweiten Quartal besser als erwartet und der Ausblick optimistisch ausgefallen war. Ein ebenfalls positiver Performancebeitrag kam im Berichtszeitraum von Nippon Life.

Die Portfolioveränderungen betrafen unter anderem die Ausweitung der Position auf Elite Material, Anbieter kupferkaschierter Laminare, der von soliden langfristigen Wachstumstrends wie 5G-Netz, Cloud Computing und Elektroautos profitiert. Der chinesische Mautstraßenbetreiber Jiangsu Expressway wurde ebenfalls aufgestockt. Das Unternehmen könnte langfristig hohe Renditen erzielen und besticht nach Ansicht des Managers durch eine attraktive *Dividende*. Der indische IT-Outsourcer Infosys wurde unter Ausnutzung einer Kurschwäche ins Portfolio aufgenommen. Diese war durch Anschuldigungen wegen fragwürdiger Bilanzierungspraktiken ausgelöst worden. Die Analyse des Managers ergab, dass das Unternehmen die Branchenstandards einhält. Zudem kann es ein weit gefächertes Angebot, Effizienzsteigerungen sowie eine attraktive Dividende vorweisen.

Der Immobilienentwickler Emaar Malls wurde dagegen veräußert, da das schwierige Konsumumfeld und der hart umkämpfte Einzelhandelsmarkt in Dubai den Aktienkurs zu dämpfen drohen. Der Manager trennte sich daneben von der kleinen Position auf den Luxusautohändler China Harmony New Energy Auto, da der Neuwagenabsatz rückläufig ist und aufgrund von Sorgen über die Unternehmensführung. Der mexikanische Anbieter von Mikrokrediten Genera leidet unter der Konkurrenz, konnte aber durch Effizienzsteigerungsmaßnahmen ein gewisses Gewinnwachstum erzielen. Dadurch bot sich die Chance, den Titel unter Mitnahme von Gewinnen zu verkaufen.

Da Covid-19 nach wie vor Störungen verursachen könnte, beurteilt der Manager die Aussichten für die Wirtschaft und die Finanzmärkte mit Vorsicht. Dementsprechend favorisiert er Unternehmen, die überleben und gestärkt aus dem aktuellen Abschwung hervorgehen könnten. Einige Unternehmen haben aufgrund der Krise ihre Dividendenausschüttungen verschoben oder gekürzt. Daher werden eine solide Kapitalallokation und starke Bilanzen von besonderem Interesse sein. Sie könnten die Nachhaltigkeit von Geschäftsmodellen langfristig sicherstellen und eine Rückkehr zu Wachstum ermöglichen, sobald sich die Bedingungen normalisieren.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt alle Käufe und die zehn wichtigsten Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Ping An Insurance	Voltronic Power Technology
Kasikornbank	Taiwan Semiconductor Manufacturing
Infosys ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Emaar Malls
Jiangsu Expressway	Sberbank of Russia ADR (die jeweils 4 Stammaktien darstellen)
Link Real Estate Investment Trust	TBC Bank
Elite Material	Bank of Georgia
	China Harmony New Energy Auto
	Genera
	Samsung Electronics Vorzugsaktien
	Aeroporto del Centro Norte

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	126,00	116,66	123,93
Rendite vor Betriebskosten*	(11,61)	10,59	(5,96)
Betriebskosten	(1,30)	(1,25)	(1,31)
Rendite nach Betriebskosten	(12,91)	9,34	(7,27)
Ausschüttungen	(4,28)	(4,77)	(4,71)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,28	4,77	4,71
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,09	126,00	116,66
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,05)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,25%)	8,01%	(5,87%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	454.784	283.031	308.082
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	402.132	224.626	264.092
Betriebskosten**	1,08%	1,06%	1,06%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	134,35	126,80	130,23
Niedrigster Anteilspreis	96,78	109,53	115,11

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	95,57	92,09	101,76
Rendite vor Betriebskosten*	(8,72)	8,16	(4,77)
Betriebskosten	(0,98)	(0,97)	(1,07)
Rendite nach Betriebskosten	(9,70)	7,19	(5,84)
Ausschüttungen	(3,20)	(3,71)	(3,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	82,67	95,57	92,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,15%)	7,81%	(5,74%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	468.997	192.318	148.811
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	567.311	201.242	161.597
Betriebskosten**	1,08%	1,06%	1,06%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	100,41	97,94	106,95
Niedrigster Anteilspreis	72,33	85,80	92,80

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	127,91	118,55	126,07
Rendite vor Betriebskosten*	(11,79)	10,75	(6,06)
Betriebskosten	(1,44)	(1,39)	(1,46)
Rendite nach Betriebskosten	(13,23)	9,36	(7,52)
Ausschüttungen	(4,35)	(4,85)	(4,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,35	4,85	4,79
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	114,68	127,91	118,55
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,05)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,34%)	7,90%	(5,96%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	195.847	248.138	257.961
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	170.774	193.990	217.592
Betriebskosten**	1,18%	1,16%	1,16%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	136,31	128,72	132,46
Niedrigster Anteilspreis	98,18	111,27	116,99

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	96,91	93,48	103,40
Rendite vor Betriebskosten*	(8,83)	8,28	(4,85)
Betriebskosten	(1,08)	(1,08)	(1,19)
Rendite nach Betriebskosten	(9,91)	7,20	(6,04)
Ausschüttungen	(3,26)	(3,77)	(3,88)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	83,74	96,91	93,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,23%)	7,70%	(5,84%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	159.965	243.276	291.256
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	191.031	251.030	311.573
Betriebskosten**	1,18%	1,16%	1,16%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	101,77	99,38	108,65
Niedrigster Anteilspreis	73,30	87,08	94,20

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	130,01	120,20	127,50
Rendite vor Betriebskosten*	(11,99)	10,91	(6,14)
Betriebskosten	(1,16)	(1,10)	(1,16)
Rendite nach Betriebskosten	(13,15)	9,81	(7,30)
Ausschüttungen	(4,43)	(4,92)	(4,85)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,43	4,92	4,85
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	116,86	130,01	120,20
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,05)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,11%)	8,16%	(5,73%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	31.162.848	41.619.905	39.739.238
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	26.667.816	32.012.206	33.061.473
Betriebskosten**	0,93%	0,91%	0,91%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	138,74	130,83	134,01
Niedrigster Anteilspreis	99,97	112,89	118,61

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	98,50	94,76	104,56
Rendite vor Betriebskosten*	(8,99)	8,43	(4,93)
Betriebskosten	(0,87)	(0,86)	(0,94)
Rendite nach Betriebskosten	(9,86)	7,57	(5,87)
Ausschüttungen	(3,31)	(3,83)	(3,93)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	85,33	98,50	94,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,01%)	7,99%	(5,61%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	16.189.093	21.684.987	21.920.118
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	18.972.962	22.015.621	23.131.357
Betriebskosten**	0,93%	0,91%	0,91%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	103,58	100,95	109,91
Niedrigster Anteilspreis	74,64	88,34	95,49

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	103,17	98,56	108,00
Rendite vor Betriebskosten*	(9,53)	8,76	(5,18)
Betriebskosten	(0,17)	(0,16)	(0,16)
Rendite nach Betriebskosten	(9,70)	8,60	(5,34)
Ausschüttungen	(3,45)	(3,99)	(4,10)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	90,02	103,17	98,56
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,15)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,40%)	8,73%	(4,94%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.170.311	3.072.103	2.142.066
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.300.000	2.977.582	2.173.428
Betriebskosten**	0,17%	0,16%	0,15%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	108,90	105,69	113,64
Niedrigster Anteilspreis	78,58	92,06	99,33

Ausschüttende Euro-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	123,12	114,76	122,74
Rendite vor Betriebskosten*	(11,31)	10,36	(5,87)
Betriebskosten	(2,05)	(2,00)	(2,11)
Rendite nach Betriebskosten	(13,36)	8,36	(7,98)
Ausschüttungen	(4,17)	(4,68)	(4,65)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,17	4,68	4,65
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	109,76	123,12	114,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,05)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,85%)	7,28%	(6,50%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	18.276.943	24.043.781	27.685.672
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	16.652.480	19.528.880	24.124.930
Betriebskosten**	1,75%	1,73%	1,73%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	130,79	123,92	128,85
Niedrigster Anteilspreis	94,11	107,54	113,25

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	93,19	90,39	100,56
Rendite vor Betriebskosten*	(8,47)	7,98	(4,69)
Betriebskosten	(1,54)	(1,55)	(1,72)
Rendite nach Betriebskosten	(10,01)	6,43	(6,41)
Ausschüttungen	(3,12)	(3,63)	(3,76)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	80,06	93,19	90,39
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,74%)	7,11%	(6,37%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	6.977.120	9.705.033	11.612.536
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.714.504	10.414.633	12.846.645
Betriebskosten**	1,75%	1,73%	1,73%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	97,67	96,04	105,58
Niedrigster Anteilspreis	70,19	84,07	91,10

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 7,13% (5,67%)			
British American Tobacco	117.531	3.656.189	4,87
Unilever	38.954	1.696.447	2,26
Australien 2,92% (2,77%)			
BHP	132.470	2.189.512	2,92
Brasilien 8,03% (9,19%)			
Alupar Investimento	671.181	2.371.336	3,16
Ambev ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	448.426	954.484	1,27
Transmissora Alianca de Energia Eletrica	652.450	2.702.333	3,60
Chile 4,88% (5,27%)			
Aguas Andinas	5.549.832	1.505.888	2,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	102.131	2.154.868	2,87
Mexiko 6,76% (7,77%)			
Aeropuerto del Centro Norte	357.700	1.338.413	1,78
Infraestructura Energetica Nova	1.036.600	2.400.249	3,20
Wal-Mart de Mexico	694.061	1.336.292	1,78
China 6,52% (3,13%)			
China Mobile	159.000	866.689	1,15
China Yongda Auto	1.374.500	1.334.821	1,78
Jiangsu Expressway	852.866	808.653	1,08
Ping An Insurance	233.500	1.887.223	2,51
Hongkong 11,41% (9,47%)			
AIA	379.600	2.859.947	3,81
ASM Pacific Technology	62.500	530.599	0,71
Hong Kong Exchanges & Clearing	37.574	1.293.213	1,72
Link Real Estate Investment Trust	462.500	3.057.109	4,07
Sands China	259.200	822.818	1,10
Indien 8,12% (6,82%)			
Infosys ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	127.381	995.873	1,33
IRB InvIT Fund	2.130.000	884.033	1,18
ITC	1.077.710	2.254.941	3,00
Nippon Life	576.614	1.956.814	2,61
Indonesien 2,82% (2,93%)			
Telekomunikasi Indonesia „B“-Aktien	12.233.814	2.113.991	2,82
Südkorea 11,92% (10,00%)			
Macquarie Korea Infrastructure Fund	370.444	2.841.437	3,79
Samsung Electronics	119.137	4.232.444	5,64
Samsung Electronics Vorzugsaktien	59.844	1.872.338	2,49
Malaysia 1,68% (1,51%)			
Pavilion Real Estate	4.167.200	1.259.318	1,68
Taiwan 11,34% (9,33%)			
Elite Material	243.000	1.059.833	1,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing	739.000	6.344.870	8,45
Voltronic Power Technology	47.850	1.110.417	1,48
Thailand 3,23% (3,33%)			
Bangkok Bank	628.400	1.760.671	2,34
Kasikornbank	273.500	667.828	0,89
Südafrika 6,55% (8,11%)			
Clicks	286.583	2.806.087	3,74
Life Healthcare	1.276.459	1.003.042	1,34
Old Mutual	1.969.979	1.104.804	1,47

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Tschechische Republik 3,06% (3,99%)			
Komerční Banka	72.291	1.359.004	1,81
O2 Czech Republic	128.350	941.498	1,25
Portugal 2,55% (2,56%)			
Galp Energia	204.574	1.912.593	2,55
Anlagenportfolio		74.248.919	98,92
Nettoumlaufvermögen		806.989	1,08
Summe Nettovermögen		75.055.908	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Russland, Georgien und Vereinigte Arabische Emirate, die am 30. Juni 2019 1,49%, 3,28% bzw. 1,68% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(11.909.811)		4.628.057
Ertrag	4	3.111.783		4.465.413	
Aufwendungen	5	(1.050.473)		(1.167.857)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(65)		(399)	
Nettoertrag vor Steuern		2.061.245		3.297.157	
Besteuerung	6	75.927		(388.129)	
Nettoertrag nach Steuern			2.137.172		2.909.028
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(9.772.639)		7.537.085
Ausschüttungen	8		(3.147.444)		(3.987.929)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(12.920.083)		3.549.156

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		101.092.572		104.105.740
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	1.761.554		3.490.608	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(16.926.862)		(12.636.563)	
		(15.165.308)		(9.145.955)
Verwässerungsanpassung		4.002		108
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(12.920.083)		3.549.156
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		2.044.725		2.583.523
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		75.055.908		101.092.572

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			74.248.919		99.378.562
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	937.878		1.105.532	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.072.710		1.612.436	
Summe sonstige Aktiva			2.010.588		2.717.968
Summe der Aktiva			76.259.507		102.096.530
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(365.946)		(644.827)	
Sonstige Kreditoren	12	(837.653)		(359.131)	
Summe andere Passiva			(1.203.599)		(1.003.958)
Verbindlichkeiten insgesamt			(1.203.599)		(1.003.958)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			75.055.908		101.092.572

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6320	—	1,6320	2,2888
Gruppe 2	1,1194	0,5126	1,6320	2,2888
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2060	—	1,2060	1,7608
Gruppe 2	0,9559	0,2501	1,2060	1,7608
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6581	—	1,6581	2,3214
Gruppe 2	1,6581	0,0000	1,6581	2,3214
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2320	—	1,2320	1,7961
Gruppe 2	0,4961	0,7359	1,2320	1,7961
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6909	—	1,6909	2,3577
Gruppe 2	1,2062	0,4847	1,6909	2,3577
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2528	—	1,2528	1,8197
Gruppe 2	0,8552	0,3976	1,2528	1,8197
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2821	—	1,2821	1,8961
Gruppe 2	1,2821	0,0000	1,2821	1,8961
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5870	—	1,5870	2,2383
Gruppe 2	1,0712	0,5158	1,5870	2,2383
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,1750	—	1,1750	1,7254
Gruppe 2	0,7210	0,4540	1,1750	1,7254

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7554	—	0,7554	0,8015
Gruppe 2	0,4023	0,3531	0,7554	0,8015
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5646	—	0,5646	0,6231
Gruppe 2	0,1908	0,3738	0,5646	0,6231
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7663	—	0,7663	0,8138
Gruppe 2	0,7663	0,0000	0,7663	0,8138
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5721	—	0,5721	0,6322
Gruppe 2	0,4747	0,0974	0,5721	0,6322
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7802	—	0,7802	0,8260
Gruppe 2	0,5284	0,2518	0,7802	0,8260
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5825	—	0,5825	0,6417
Gruppe 2	0,4007	0,1818	0,5825	0,6417
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6127	—	0,6127	0,6720
Gruppe 2	0,6127	0,0000	0,6127	0,6720
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,7347	—	0,7347	0,7852
Gruppe 2	0,4865	0,2482	0,7347	0,7852
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,5479	—	0,5479	0,6094
Gruppe 2	0,3137	0,2342	0,5479	0,6094

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9811	—	0,9811	0,8107
Gruppe 2	0,6779	0,3032	0,9811	0,8107
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7386	—	0,7386	0,6351
Gruppe 2	0,4207	0,3179	0,7386	0,6351
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9965	—	0,9965	0,8235
Gruppe 2	0,9965	0,0000	0,9965	0,8235
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7490	—	0,7490	0,6444
Gruppe 2	0,3653	0,3837	0,7490	0,6444
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0128	—	1,0128	0,8359
Gruppe 2	0,7077	0,3051	1,0128	0,8359
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7619	—	0,7619	0,6540
Gruppe 2	0,5373	0,2246	0,7619	0,6540
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7936	—	0,7936	0,6822
Gruppe 2	0,7936	0,0000	0,7936	0,6822
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,9570	—	0,9570	0,7952
Gruppe 2	0,6902	0,2668	0,9570	0,7952
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,7193	—	0,7193	0,6216
Gruppe 2	0,4346	0,2847	0,7193	0,6216

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Emerging Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung) Gruppe 1	0,9163	—	0,9163	0,8736
Gruppe 2	0,1027	0,8136	0,9163	0,8736
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6952	—	0,6952	0,6895
Gruppe 2	0,5108	0,1844	0,6952	0,6895
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9301	—	0,9301	0,8876
Gruppe 2	0,6371	0,2930	0,9301	0,8876
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7049	—	0,7049	0,6999
Gruppe 2	0,4226	0,2823	0,7049	0,6999
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9456	—	0,9456	0,9001
Gruppe 2	0,6363	0,3093	0,9456	0,9001
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7167	—	0,7167	0,7097
Gruppe 2	0,4073	0,3094	0,7167	0,7097
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7613	—	0,7613	0,7409
Gruppe 2	0,7613	0,0000	0,7613	0,7409
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,8945	—	0,8945	0,8588
Gruppe 2	0,5756	0,3189	0,8945	0,8588
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6773	—	0,6773	0,6765
Gruppe 2	0,2416	0,4357	0,6773	0,6765
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(11.903.721)	4.637.885
Verluste aus Devisenterminkontrakten	—	(809)
Gewinne aus Devisenkontrakten	18.449	15.808
Kontoumsatzgebühren	(24.539)	(24.827)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(11.909.811)	4.628.057

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	447	109
Dividenden aus anderen Ländern	2.774.645	3.734.776
Aktiendarlehen	1.501	166.733
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	335.190	563.795
Gesamtertrag	3.111.783	4.465.413

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	890.678	1.005.599
Verwaltungsgebühren	48.552	55.804
Verwahrgebühren	56.279	62.000
	995.509	1.123.403
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	10.225	9.242
Gebühren der Verwahrstelle	19.715	20.388
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	24.940	14.872
	54.964	44.454
Summe der Aufwendungen	1.050.473	1.167.857

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Indische Kapitalertragssteuer	485	67
Einbehaltene ausländische Steuern	(76.412)	388.062
Steuer (-gutschrift)/-belastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	(75.927)	388.129
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	2.061.245	3.297.157
Körperschaftssteuer von 20%	412.249	659.431
Effekte durch:		
Indische Kapitalertragssteuer	485	67
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	120.062	85.804
Einbehaltene ausländische Steuern	(76.412)	388.062
Vorjahresabgleich	6.670	2.148
Entlastung für ausländische Steuern, die als Aufwendung behandelt werden	(10.674)	(11.391)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(528.307)	(735.992)
Steuer (-gutschrift)/-belastung insgesamt (siehe Erläuterung 6a)	(75.927)	388.129

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 6.567.611£ berücksichtigt (30.06.19: 5.967.300 £), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 1.313.522£ (30/06/19: 1.193.460£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	65	399
Summe Zinsen	65	399

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	715.249	754.321
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	737.614	685.895
Zwischendividendenausschüttung 31. März	541.128	665.281
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	1.090.545	1.846.326
	3.084.536	3.951.823
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(4.790)	(10.621)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	67.698	46.727
Nettoausschüttung für das Jahr	3.147.444	3.987.929

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	2.137.172	2.909.028
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	1.009.805	1.078.880
Ausgleich für Umrechnungen	(18)	(46)
Indische Kapitalertragssteuer	485	67
	3.147.444	3.987.929

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	359.487	903.630
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	511.352	10.455
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	—	85.376
Indische Kapitalertragssteuer	—	27
Erstattungsfähige ausländische Steuer	67.039	49.266
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	56.778
Summe Forderungen	937.878	1.105.532

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	514.049	71.128
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	558.661	1.541.308
	1.072.710	1.612.436

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	96.985	139.238
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	740.668	134.768
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	—	85.125
Sonstige Kreditoren	837.653	359.131

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 307.206£ (30/06/19: 245.046£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	74.248.919	99.378.562

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	3.712.446	(3.712.446)	4.968.928	(4.968.928)
Nettokapitalauswirkung	3.712.446	(3.712.446)	4.968.928	(4.968.928)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	74.248.919	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	74.248.919	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	99.378.562	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	99.378.562	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30/06/19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30/06/19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen		Gesamt	Gesamt
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Brasilianischer Real	5.073.669	—	5.073.669	7.628.262
Chilenischer Peso	1.505.888	—	1.505.888	2.703.287
Chinesischer Yuan	—	40.395	40.395	—
Tschechische Krone	2.300.502	26.471	2.326.973	4.196.718
Euro	1.912.593	40.568	1.953.161	2.614.512
Hongkong Dollar	13.461.072	73.282	13.534.354	12.845.285
Indische Rupie	5.095.788	10.012	5.105.800	6.973.886
Indonesische Rupiah	2.113.991	85.429	2.199.420	2.964.060
Koreanischer Won	8.946.219	103.241	9.049.460	1.525.684
Malaysischer Ringgit	1.259.318	—	1.259.318	7.854.162
Mexikanischer Peso	5.074.954	—	5.074.954	14.816.450
Südafrikanischer Rand	10.759.634	—	10.759.634	10.230.348
Taiwan-Dollar	8.515.120	548.510	9.063.630	9.591.911
Thailändischer Baht	2.428.499	—	2.428.499	3.363.726
VAE Dirham	—	—	—	1.702.737
US-Dollar	4.105.225	12.584	4.117.809	5.977.630
Gesamt	72.552.472	940.492	73.492.964	94.988.658

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Hongkong Dollar	13.534.354	712.334	(644.493)
Koreanischer Won	9.049.460	476.287	(430.927)
Südafrikanischer Rand	10.759.634	566.297	(512.364)
Taiwan-Dollar	9.063.630	477.033	(431.601)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Hongkong Dollar	12.845.285	676.068	(611.680)
Koreanischer Won	10.230.348	538.439	(487.159)
Südafrikanischer Rand	14.816.450	779.813	(705.545)

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	6.518	6	0,09	4	0,06
Summe Käufe	6.518	6		4	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	6.528				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	19.791	15	0,08	23	0,12
Summe Verkäufe	19.791	15		23	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	19.753				

Summe Transaktionskosten	21	27
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,03%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	8.525	7	0,08	12	0,14
Summe Käufe	8.525	7		12	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	8.544				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	15.658	12	0,08	9	0,06
Summe Verkäufe	15.658	12		9	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	15.637				

Summe Transaktionskosten	19	21
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,27% (30.06.19: 0,28%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 1.344.804£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 1.553.447£.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 1.876£ (30.06.19: 208.416£) und 375£ (30/06/19: bzw. 41.683£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	158.875	175.350
JP Morgan Securities, Plc.	671.766	752.297
Societe Generale	6.353	7.008
UBS AG	507.810	618.162

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit neun Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	224.626	32.554	(75.855)	220.807	402.132
B-Anteile (Ausschüttung)	201.242	62.571	(7.653)	311.151	567.311
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	193.990	18	(23.234)	—	170.774
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	251.030	132	(60.131)	—	191.031
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	32.012.206	375.994	(6.093.423)	373.039	26.667.816
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	22.015.621	962.775	(4.210.207)	204.773	18.972.962
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	2.977.582	—	(1.677.582)	—	1.300.000
Thesaurierende Sterling-Anteile	19.528.880	132.622	(2.385.335)	(623.687)	16.652.480
Ausschüttende Sterling-Anteile	10.414.633	177.513	(1.340.398)	(537.244)	8.714.504

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	2.227,76 Mio. £
Vergleichsindex:	1-Monats-LIBOR GBP plus 2%
Sektor:	The Investment Association Targeted Absolute Return

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	2,23%
B-Anteile (Ausschüttung)	2,23%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	2,18%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,18%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,18%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,18%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	2,18%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	2,18%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	1,83%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2,18%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	2,18%
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)	2,18%
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)	2,18%
Ausschüttende Sterling-Anteile	2,11%
U-Anteile (Thesaurierung)	2,18%
U-Anteile (Ausschüttung)	2,18%

Eckdaten: Auflegungsdatum 28. April 2006

Anlageziel*

Ziel des Teilfonds ist die Maximierung der Gesamrendite bestehend aus Ertrag und Kapitalwachstum. Der Teilfonds strebt die Erzielung einer Mindest-Barrendite (GBP 1-Monats-LIBOR) +2% pro Jahr über einen Zeitraum von fünf Jahren vor Gebühren an. Dabei wird eine positive Rendite auf rollierender Dreijahresbasis angestrebt (d. h. über einen Zeitraum von drei Jahren, unabhängig davon, an welchem Tag erste Anlage getätigt werden). Eine positive Rendite kann jedoch nicht zugesichert werden, und ein Kapitalverlust kann eintreten.

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Teilfonds besteht darin, durch eine flexible Allokation ein Engagement in einem breiten Spektrum von überwiegend (d. h. mindestens 75% des Portfolios) festverzinslichen Wertpapieren, zu denen auch höher verzinsliche Wertpapiere gehören können, zu erreichen. Der Teilfonds kann auch in andere Anlageklassen investieren, darunter Währungen, Barmittel, Barmitteläquivalente und Einlagen, Optionsscheine und anerkannte Geldmarktinstrumente. Ein Engagement in diesen Anlageklassen soll durch Anlagen in eine Kombination aus übertragbaren Wertpapieren (wie Anleihen, Wandelanleihen, Contingent Convertible Bonds (sogenannte „CoCos“), Schuldverschreibungen, Notes, forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities, ABS) und hypothekenbesicherte Wertpapiere (Mortgage Backed Securities, ABS)), Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft) und Derivaten erzielt werden.

Der Teilfonds kann in allen geografischen Regionen und Wirtschaftssektoren weltweit, einschließlich Schwellenländer, investieren.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren (die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden). Der Teilfonds kann in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden. Der Teilfonds kann während extremer Marktbedingungen einen bedeutenden Anteil des Portfolios in Barmittel/barmittelähnliche Wertpapiere investieren.

Derivate können eingesetzt werden, um Anlagerenditen entsprechend dem Anlageziel des Teilfonds zu erzielen, und für Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

Der Teilfonds verwendet den Pfund Sterling Geldmarktsatz (GBP 1-Monats-LIBOR) +2% p.a. über fünf Jahre vor Gebühren als Anlageziel, das die Wertentwicklung des Teilfonds erreichen oder übertreffen soll. Der ACD hält den GBP 1-Monats-LIBOR +2% p.a. über fünf Jahre vor Gebühren für ein angemessenes Ziel, da der GBP 1-Monats-LIBOR repräsentativ für den Geldmarkt ist und das Anlageziel des Teilfonds darin besteht, eine Mindestrendite in Höhe des Pfund Sterling Geldmarktsatzes +2% p.a. zu generieren.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	0,79%	4,17%	-0,78%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,80%	4,16%	-0,77%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,84%	4,22%	-0,73%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,00%	4,35%	-0,60%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,00%	4,34%	-0,60%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,20%	4,58%	-0,38%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	1,20%	4,57%	-0,38%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	1,24%	Entf.	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	1,60%	4,99%	0,02%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1,60%	4,99%	0,03%
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)	1,60%	4,99%	0,02%
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)	1,60%	5,00%	0,02%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,26%	3,62%	-1,29%
U-Anteile (Thesaurierung)	1,13%	4,47%	-0,46%
U-Anteile (Ausschüttung)	1,12%	4,47%	-0,46%
1-Monats-LIBOR GBP plus 2%	2,54%	2,72%	2,42%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtertritte, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 319 bis 326.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds 0,26%, während der GBP 1-Monats-LIBOR +2% p.a. um 2,54% zulegen, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Anleihenmärkte wurden durch die anhaltend lockere *Geldpolitik* der Zentralbanken weltweit und die Eintrübung der Wirtschaftsaussichten, vor allem nach Beginn der Corona-Pandemie, unterstützt.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums erwiesen sich die Ausrichtung auf die Duration von Staatsanleihen als „sicheren Häfen“ und die Zurückhaltung bei Staats- und *Hochzins-Unternehmensanleihen* aus Schwellenländern als günstig, während sie im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums Verluste bescherten. 2020 lieferten die Positionen des Teilfonds bei Staatsanleihen sehr erfreuliche Erträge. US-Treasuries steuerten am stärksten positiv bei, aber auch Staatsanleihen aus Australien, Singapur und Neuseeland wirkten sich dank der aggressiven *quantitativen Lockerung* äußerst günstig auf das Fondsergebnis aus. Trotz bereits gedämpfter Inflationserwartungen bremste die erhebliche Diversifizierung auf inflationsgeschützte US-Treasuries (TIPS) die Performance im ersten Quartal, da die Realrenditen und Inflationserwartungen nach dem Scheitern der Gespräche über Kürzungen der Ölfördermengen einbrachen.

Hochzins-Unternehmensanleihen brachten im ersten Quartal 2020 dagegen hohe Verluste ein, da sich die Kreditspreads mit dem Ausbruch von Covid-19 auf den höchsten Stand seit der globalen Finanzkrise weiteten. Schwellenländer-Staatsanleihen verbuchten ebenfalls starke Kapitalverluste. Das Schlusslicht bildeten unter anderem auf Lokalwährung lautende *börsegehandelte Fonds (ETF)* und Ölexporteure wie Kolumbien, Mexiko und Ecuador. Das zweite Quartal war für Hochzinsanleihen dagegen günstig. So verbuchten unter anderem die Emissionen von UBS, Nationwide und Lloyds Banking eine Rally.

Die Portfolioveränderungen beinhalteten eine taktische Verringerung der Duration von Staatsanleihen Ende August 2019, indem die US-Durations-*Absicherungen* erhöht und Long-Positionen auf US-Treasuries und australische Staatsanleihen veräußert wurden. Zu Anfang des Berichtszeitraums wurde das Engagement in Staatsanleihen der Länder Spanien, Neuseeland, Norwegen und den USA verstärkt. Die Duration wurde im ersten Quartal 2020 erhöht, unter anderem durch den Kauf von US-Treasuries 2029 (Jahr, in dem die Anleihe fällig wird) und 2045 sowie Australia 2024-Anleihen. Das Engagement bei US-TIPS wurde über Anleihen mit Fälligkeit 2024 erhöht. Hochzinsanleihen wurden ebenso reduziert, wie das Exposure auf Schwellenländer-Staatsanleihen. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums verstärkte der Manager das Engagement im *Investment-Grade*-Universum. Dabei investierte er hauptsächlich in Neuemissionen wie General Motors, Apple, AT&T und Linde Finance. Das Segment Hochzinsanleihen wurde durch Neuemissionen wie Carnival und Nokia aufgestockt. In der Währungsstrategie wurde das Risiko erhöht, wobei die Netto-US-Dollar-Position bis zum Ende des Berichtszeitraums auf -5% sank, während das Exposure in verschiedenen Schwellenländerwährungen, wie der indonesischen Rupiah, dem malaysischen Ringgit und dem peruanischen Sol, erhöht wurde.

Das Tauziehen zwischen dem durch umfangreiche fiskal- und geldpolitische Stützungsmaßnahmen geförderten Konjunkturaufschwung und den Auswirkungen anhaltender Lockdowns und längerfristiger wirtschaftlicher Schäden wird wahrscheinlich anhalten. Daher hält der Manager ein ausgewogenes Portfolio besonders wichtig für den Teilfonds. Damit die Schuldenlast tragbar bleibt, müssen die Zinsen auf ihrem extrem niedrigen Niveau verharren, sodass das kurze Ende der Renditekurven fest verankert bleibt. Längerfristige Emissionen bleiben dagegen anfällig für einen Anstieg der Inflationserwartungen.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Japan Government Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021	US Treasury 0.75% Bonds 15/7/2028
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	US Treasury 1.125% Bonds 30/9/2021
US Treasury 1.125% Bonds 30/9/2021	Japan Government Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021
US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029	US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026
iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond UCITS ETF
US Treasury 1,5% Bond 15/2/2030	US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029
SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	US Treasury 2.5% Bonds 15/2/2045
US Treasury 0.125% Bonds 15/4/2020	US Treasury 1.64086% Floating Rate Bonds 31/1/2021
US Treasury 1.5% Bonds 15/8/2020	SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF
US Treasury 0.75% Bonds 15/7/2028	US Treasury 1.5% Bonds 15/8/2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	113,68	109,04	109,88
Rendite vor Betriebskosten*	1,75	5,58	0,09
Betriebskosten	(0,97)	(0,94)	(0,93)
Rendite nach Betriebskosten	0,78	4,64	(0,84)
Ausschüttungen	(2,63)	(3,20)	(3,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,63	3,20	3,09
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	114,46	113,68	109,04
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,69%	4,26%	(0,76%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.177.621	850.196	285.436
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.028.809	747.889	261.774
Betriebskosten**	0,85%	0,85%	0,85%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	116,39	113,88	110,85
Niedrigster Anteilspreis	108,67	108,17	109,00

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	95,98	94,77	98,24
Rendite vor Betriebskosten*	1,47	4,76	0,10
Betriebskosten	(0,81)	(0,80)	(0,83)
Rendite nach Betriebskosten	0,66	3,96	(0,73)
Ausschüttungen	(2,21)	(2,75)	(2,74)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	94,43	95,98	94,77
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,69%	4,18%	(0,74%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	723.423	171.347	151.332
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	766.077	178.517	159.680
Betriebskosten**	0,85%	0,85%	0,85%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	97,72	96,96	99,11
Niedrigster Anteilspreis	90,65	93,37	95,39

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	108,91	107,54	111,47
Rendite vor Betriebskosten*	1,67	5,41	0,11
Betriebskosten	(0,87)	(0,86)	(0,88)
Rendite nach Betriebskosten	0,80	4,55	(0,77)
Ausschüttungen	(2,56)	(3,18)	(3,16)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	107,15	108,91	107,54
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,73%	4,23%	(0,69%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	816.234	840.540	4.644.935
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	761.795	771.766	4.319.400
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,89	110,03	112,47
Niedrigster Anteilspreis	102,87	105,96	108,25

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	116,63	111,67	112,33
Rendite vor Betriebskosten*	1,81	5,73	0,09
Betriebskosten	(0,76)	(0,77)	(0,75)
Rendite nach Betriebskosten	1,05	4,96	(0,66)
Ausschüttungen	(2,77)	(3,34)	(3,22)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,77	3,34	3,22
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	117,68	116,63	111,67
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,90%	4,44%	(0,59%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	136.783.014	112.988.790	142.691.523
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	116.231.254	96.879.382	127.777.694
Betriebskosten**	0,65%	0,68%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	119,55	116,83	113,37
Niedrigster Anteilspreis	111,63	110,86	111,62

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	97,81	96,45	99,86
Rendite vor Betriebskosten*	1,50	4,87	0,08
Betriebskosten	(0,63)	(0,66)	(0,66)
Rendite nach Betriebskosten	0,87	4,21	(0,58)
Ausschüttungen	(2,30)	(2,85)	(2,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	96,38	97,81	96,45
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,89%	4,36%	(0,58%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	281.070.704	293.490.560	265.582.364
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	291.635.441	300.068.274	275.351.193
Betriebskosten**	0,65%	0,68%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	99,60	98,81	100,78
Niedrigster Anteilspreis	92,47	95,08	97,09

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	203,66	194,58	195,29
Rendite vor Betriebskosten*	3,16	9,97	0,17
Betriebskosten	(0,92)	(0,89)	(0,88)
Rendite nach Betriebskosten	2,24	9,08	(0,71)
Ausschüttungen	(4,84)	(5,82)	(5,61)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,84	5,82	5,61
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	205,90	203,66	194,58
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,10%	4,67%	(0,36%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	525.124.803	470.419.107	398.637.371
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	255.036.705	230.979.028	204.874.175
Betriebskosten**	0,45%	0,45%	0,45%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	209,09	204,00	197,18
Niedrigster Anteilspreis	195,24	193,33	194,47

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	97,04	95,48	98,63
Rendite vor Betriebskosten*	1,50	4,82	0,09
Betriebskosten	(0,44)	(0,43)	(0,44)
Rendite nach Betriebskosten	1,06	4,39	(0,35)
Ausschüttungen	(2,29)	(2,83)	(2,80)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	95,81	97,04	95,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,09%	4,60%	(0,35%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	76.768.408	204.386.673	193.691.802
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	80.124.688	210.610.940	202.852.465
Betriebskosten**	0,45%	0,45%	0,45%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	98,86	98,03	99,59
Niedrigster Anteilspreis	91,89	94,21	96,10

Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)**
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	102,34	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	1,60	2,45
Betriebskosten	(0,42)	(0,11)
Rendite nach Betriebskosten	1,18	2,34
Ausschüttungen	(2,43)	(0,95)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,43	0,95
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	103,52	102,34
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	0,00
Performance		
Rendite nach Kosten	1,15%	2,34%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	115.040.353	46.158.468
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	111.130.552	45.102.410
Betriebskosten**	0,41%	0,40% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,04% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	105,10	102,51
Niedrigster Anteilspreis	98,15	99,87

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 22. März 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	(Pence)***
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(0,10)
Betriebskosten	(0,32)
Rendite nach Betriebskosten	(0,42)
Ausschüttungen	(1,82)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	97,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)
Performance	
Rendite nach Kosten	(0.42)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	69.262.971
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	70.850.270
Betriebskosten**	0,40% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,01% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,39
Niedrigster Anteilspreis	93,75

Newton X-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	210,59	200,40	200,32
Rendite vor Betriebskosten*	3,28	10,29	0,18
Betriebskosten	(0,11)	(0,10)	(0,10)
Rendite nach Betriebskosten	3,17	10,19	0,08
Ausschüttungen	(5,01)	(6,01)	(5,77)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,01	6,01	5,77
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	213,76	210,59	200,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,51%	5,08%	0,04%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	216.932.953	211.148.862	304.616.090
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	101.484.325	100.264.879	152.006.933
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	216,79	210,92	202,42
Niedrigster Anteilspreis	202,47	199,43	200,12

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 6. September 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	99,11	97,13	99,93
Rendite vor Betriebskosten*	1,53	4,91	0,10
Betriebskosten	(0,05)	(0,05)	(0,05)
Rendite nach Betriebskosten	1,48	4,86	0,05
Ausschüttungen	(2,34)	(2,88)	(2,85)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,25	99,11	97,13
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,49%	5,00%	0,05%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	260.560.209	260.531.346	501.349.775
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	265.205.572	262.861.432	516.170.559
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	101,03	100,11	100,97
Niedrigster Anteilspreis	94,12	95,99	97,73

Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	175,27	166,78	166,72
Rendite vor Betriebskosten*	2,73	8,57	0,14
Betriebskosten	(0,09)	(0,08)	(0,08)
Rendite nach Betriebskosten	2,64	8,49	0,06
Ausschüttungen	(4,17)	(5,00)	(4,80)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,17	5,00	4,80
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	177,91	175,27	166,78
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,51%	5,09%	0,04%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	208.296.514	206.301.897	283.695.698
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	117.082.240	117.706.041	170.097.873
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	180,43	175,54	168,47
Niedrigster Anteilspreis	168,51	165,98	166,55

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	101,33	99,30	102,16
Rendite vor Betriebskosten*	1,56	5,02	0,10
Betriebskosten	(0,05)	(0,05)	(0,05)
Rendite nach Betriebskosten	1,51	4,97	0,05
Ausschüttungen	(2,39)	(2,94)	(2,91)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	100,45	101,33	99,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,49%	5,01%	0,05%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	47.133.464	28.383.780	29.807.440
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	46.924.623	28.011.424	30.017.545
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	103,29	102,35	103,23
Niedrigster Anteilspreis	96,23	98,13	99,91

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	101,41	100,64	104,84
Rendite vor Betriebskosten*	1,55	5,03	0,11
Betriebskosten	(1,38)	(1,37)	(1,42)
Rendite nach Betriebskosten	0,17	3,66	(1,31)
Ausschüttungen	(2,31)	(2,89)	(2,89)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	99,27	101,41	100,64
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,17%	3,64%	(1,25%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	185.366.716	196.994.036	147.073.671
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	186.724.781	194.251.390	146.144.711
Betriebskosten**	1,37%	1,37%	1,37%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	103,16	102,45	105,67
Niedrigster Anteilspreis	95,43	98,95	101,32

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

U-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	103,80	99,27	99,73
Rendite vor Betriebskosten*	1,61	5,08	0,09
Betriebskosten	(0,55)	(0,55)	(0,55)
Rendite nach Betriebskosten	1,06	4,53	(0,46)
Ausschüttungen	(2,47)	(2,97)	(2,86)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,47	2,97	2,86
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,86	103,80	99,27
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,02%	4,56%	(0,46%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.659.607	3.969.368	4.520.857
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.582.698	3.824.139	4.554.200
Betriebskosten**	0,53%	0,55%	0,55%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	106,49	103,97	100,68
Niedrigster Anteilspreis	99,43	98,59	99,22

U-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	97,32	95,85	99,11
Rendite vor Betriebskosten*	1,49	4,83	0,09
Betriebskosten	(0,51)	(0,53)	(0,54)
Rendite nach Betriebskosten	0,98	4,30	(0,45)
Ausschüttungen	(2,29)	(2,83)	(2,81)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	96,01	97,32	95,85
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,01%	4,49%	(0,45%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	101.044.534	100.354.047	83.836.918
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	105.245.876	103.120.861	87.468.473
Betriebskosten**	0,53%	0,55%	0,55%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	99,12	98,31	100,05
Niedrigster Anteilspreis	92,08	94,53	96,47

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 50,84% (41,40%)			
Abu Dhabi Government International 2.5% European Medium Term Notes 16/4/2025	USD20.031.000	17.035.266	0,76
Argentina (Republik) 6,875% Bonds 22.4.2021	USD3.424.000	1.150.016	0,05
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD40.100.000	28.435.791	1,28
Australia (Commonwealth) 3.7791% Index Linked Bonds 20/9/2025	AUD23.120.000	18.828.641	0,84
Bank of England Euro Note 0.5% Bonds 28/4/2023	USD22.859.000	18.541.801	0,83
Bolivian Government International 4.5% Bonds 20/3/2028	USD7.210.000	4.930.821	0,22
Canada Housing Trust No 1 2,1% Bonds 15/9/2029	CAD38.880.000	25.470.570	1,14
Canada Housing Trust No 1 2,35% Bonds 15/9/2023	CAD44.300.000	27.863.013	1,25
Colombia Government International 6% Bonds 28/4/2028	COP94.100.700.000	20.678.597	0,93
Czech Republic Government 1.25% Bonds 14/2/2025	CZK667.710.000	23.537.330	1,06
Dominikanische Republik 7,5% Bonds 06.05.2021	USD4.435.667	3.684.123	0,17
Ecuador (Government) 8.875% Bonds 23/10/2027	USD12.400.000	4.214.956	0,19
Ethiopia (Government) 6.625% Medium Term Notes 11/12/2024	USD8.625.000	6.962.824	0,31
Export-Import Bank of Korea 1,8663804% Floating Rate Bonds 25.01.2022	USD 17.195.000	13.983.949	0,63
Fiji (Staatsanleihen) 6.625% International Bonds 2/10/2020	USD12.100.000	9.790.365	0,44
Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/5/2023	EUR 46.820.000	47.668.642	2,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% Bonds 1/7/2025	EUR46.830.000	44.926.457	2,02
Japan (Government) 0,1% Bonds 10.03.2028	JPY1.587.100.000	11.975.771	0,54
Japan Government Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021	JPY14.814.700.000	111.456.966	5,00
Malaysia Government 3.906% Bonds 15/7/2026	MYR168.463.000	33.981.827	1,52
Mexico (Government) 7.5% Bonds 3/6/2027	MXN 379.270.000	14.795.370	0,66
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	MXN480.030.000	19.901.093	0,89
Mexico Government International 3.9% Bonds 27/4/2025	USD19.517.000	16.853.884	0,76
Mongolia (Government) 10.875% Bonds 6/4/2021	USD12.050.000	10.118.059	0,45
New Zealand (Staatsanleihen) 3,2898% Index Linked Bond 20/9/2030	NZD31.710.000	23.286.987	1,04
New Zealand Local Government Funding Agency 3.5% Bonds 14/4/2033	NZD17.550.000	11.116.991	0,50
Norway Government Bond 1.75% Bonds 17/2/2027	NOK628.728.000	57.182.505	2,57
Paraguay Government International 5% Bonds 15/4/2026	USD7.167.000	6.373.038	0,29
Peru (Staatsanleihen) 8,2% Bonds 12.08.2026	PEN57.780.000	17.180.136	0,77
Philippine (Government) 4.95% Bonds 15/1/2021	PHP1.460.000.000	23.768.120	1,07
Philippine Government International 2.457% Bonds 5/5/2030	USD7.289.000	6.179.233	0,28
Province of British Columbia Canada 0,875% European Medium Term Notes 08.10.2025	EUR25.346.000	24.260.829	1,09
Qatar Government International 3.4% Bonds 16/4/2025	USD25.240.000	22.214.877	1,00
Republic of Poland 0% Senior European Medium Term Notes 7/7/2023	EUR14.673.000	13.382.027	0,60
Republic of Uzbekistan 4.75% European Medium Term Notes 20/2/2024	USD19.270.000	16.433.929	0,74
Singapore Government 2.25% Bonds 1/6/2021	SGD40.340.000	23.808.253	1,07
Spain (Kingdom) 5.15% Bonds 31/10/2028	EUR39.640.000	50.490.626	2,27
Treasury of Victoria 1% Bonds 20/11/2023	AUD55.430.000	31.496.199	1,41
Treasury of Victoria 2.25% Medium Term Notes 20/11/2034	AUD44.120.000	26.027.997	1,17
US Treasury 0.5% Bonds 15/3/2023	USD64.660.000	52.784.658	2,37
US Treasury 0.50829% Inflation Indexed Bonds 15/4/2024	USD16.689.300	14.441.137	0,65
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	USD108.550.000	93.576.166	4,20
US Treasury 1.5% Bonds 15/2/2030	USD81.300.000	71.092.675	3,19
US Treasury 2% Bonds 15/2/2020	USD11.250.000	10.422.252	0,47
Vietnam (Government) 4.8% International Senior Notes 19/11/2024	USD267.000	235.263	0,01
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 6,80% (10,28%)			
Anglian Water 1.625% Bonds 10/8/2025	6.500.000€	6.641.505	0,30
Bank of Ireland 3.125% European Medium Term Notes 19/9/2027	4.129.000€	4.084.737	0,18
Bupa Finance 6,125% Guaranteed Perpetual Floating Rate Bonds	6.060.000€	6.032.063	0,27
Close Brothers Finance 2.75% European Medium Term Notes 19/10/2026	9.900.000€	10.364.409	0,47
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.08.2022	4.180.000€	3.997.125	0,18
Dexia Credit Local 0.5% Bonds 22/7/2023	22.000.000€	22.052.580	0,99
DWR Cymru Financing UK 1.625% European Medium Term Notes 31/3/2026	2.491.000€	2.497.053	0,11
Hiscox 2% Bonds 14/12/2022	2.007.000€	2.008.525	0,09
Iceland Bondco 4.625% Bonds 15/3/2025	6.865.000€	6.113.626	0,28
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	6.050.000€	4.985.321	0,22
Jerrold Finco 4,875% Bonds 15.01.2026	3.935.000€	3.577.663	0,16
Lloyds Banking 5.125% Perpetual Bonds	14.310.000€	12.918.353	0,58
Mitchells & Butlers Finance 6.013% Guaranteed Asset Backed Bonds 15/12/2030	8.161.196€	8.673.991	0,39
Nationwide Building Society 5.875% Perpetual Bonds	12.740.000€	12.724.075	0,57

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
UBS AG/London 1.25% European Medium Term Notes 10/12/2020	3.800.000€	3.808.208	0,17
UNITE USAF II 3,374% Senior Bonds 30.06.2028	9.050.000€	9.350.278	0,42
Virgin Media Secured Finance 6,25% Guaranteed Senior Notes 28.03.2029	4.882.400€	5.150.932	0,23
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	7.672.000€	7.686.116	0,35
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	5.170.000€	5.370.338	0,24
Yorkshire Building Society 0,663400992% Floating Rate Bonds 19.11.2023	13.370.000€	13.451.022	0,60
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 36,66% (33,77%)			
Air Products and Chemicals 0.5% European Medium Term Notes 5/5/2028	EUR3.751.000	3.421.385	0,15
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	EUR5.492.000	4.474.275	0,20
Allied Irish Banks 4,125% European Medium Term Notes 26.11.2025	EUR 6.940.000	6.322.901	0,28
American Airlines 11.75% Bonds 15/7/2025	USD8.297.000	6.360.339	0,29
AMS AG 6%Guaranteed Senior Notes 31/07/2025	EUR3.963.000	3.602.400	0,16
Loxam 1.125% Bonds 11/5/2025	USD12.110.000	10.007.641	0,45
Loxam 1.7% Bonds 11/9/2022	USD 2.553.000	2.127.904	0,10
AT&T 1.6% Bonds 19/5/2028	EUR9.608.000	8.939.431	0,40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,875% Perpetual Bonds	EUR 7.600.000	6.724.974	0,30
Banco Santander 5,25% Perpetual Bonds	EUR5.600.000	4.797.746	0,22
Banjay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	EUR3.476.000	3.003.275	0,13
Bank of Montreal 2.1% Bonds 15/6/2022	USD 13.550.000	11.300.956	0,51
Best Buy 5.5% Bonds 15/3/2021	USD 11.690.000	9.667.535	0,43
CA Immobilien Anlagen 0.875% Bonds 5/2/2027	EUR7.300.000	6.231.709	0,28
Carnival 11.5% Bonds1/4/2023	USD8.050.000	7.068.833	0,32
Cellnex Telecom 1.875% Bonds 26/6/2029	EUR7,500,000	6.710.594	0,30
Cemex Finance 6% Bonds 1/4/2024	USD12.099.000	9.691.146	0,44
Cirsa Finance International Sarl 4,75% Bonds 22/5/2025	EUR 6.064.000	4.795.637	0,22
Comcast 1,7633808% Floating Rate Bonds 1.10.2020	USD 4.830.000	3.912.048	0,18
Commonwealth Bank of Australia 2,125% Bonds 22.7.2020	USD 9.610.000	7.785.369	0,35
Country Garden s 7.25% Bonds 4/4/2021	USD8.233.000	6.696.497	0,30
Coventry Building Society 2,5% Senior Notes 18.11.2020	EUR 13.480.000	12.362.365	0,56
Covivio 1.625% Bonds 23/6/2030	EUR11.800.000	10.691.544	0,48
Credit Suisse 7.25% Perpetual Bonds	USD 7.160.000	5.954.111	0,27
CRH Finland Services 0.875% European Medium Term Notes 5/11/2023	EUR12.522.000	11.540.478	0,52
CSC 5.375% Bonds 15/7/2023	USD14.400.000	11.819.747	0,53
CSC 6.625% Bonds 15/10/2025	USD13.200.000	11.097.038	0,50
Dell International 7.125% Bonds 15/6/2024	USD14.000.000	11.737.719	0,53
DH Europe Finance II 0.45% Bonds 18/3/2028	EUR4.108.000	3.641.549	0,16
DH Europe Finance II 2.2% Bonds 15/11/2024	USD2.690.000	2.288.160	0,10
Digital Euro Finco 1.125% Bonds 9/4/2028	EUR 12.765.000	11.596.877	0,52
DNB Boligkreditt AS 2.5% Bonds 28/3/2022	USD 13.360.000	11.176.836	0,50
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 1,625% Bonds 27/9/2024	USD 3.444.000	2.926.167	0,13
European Bank for Reconstruction & Development 6.45% European Medium Term Notes 13/12/2022	IDR300.680.000,00	16.656.120	0,75
Fidelity National Information Services 0.625% Bonds 3/12/2025	EUR 4.792.000	4.311.711	0,19
Fomento 1.75% Bonds 20.03.2023	EUR 9.080.000	8.472.356	0,38
German Postal Pensions Securitisation 3,75% Bonds 18.1.2021	EUR 27.400.000	25.451.041	1,14
GMR Hyderabad International Airport 4.25% Bonds 27/10/2027	USD 4.870.000	3.487.551	0,16
Hellas Telecommunications II 0% Floating Rate Notes 15/1/2015**	EUR 1.600.000	1.280	0,00
Housing Development Finance 8.22% European Medium Term Notes 28/3/2022	INR250.000.000	2.761.202	0,12
HSBC Bank Canada 0.95% Bonds 14/5/2023	USD20.290.000	16.527.235	0,74
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR 4.700.000	4.161.386	0,19
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 3.100.000	2.803.836	0,13
Informa 1.5% European Medium Term Notes 5/7/2023	EUR6.494.000	5.782.381	0,26
Inter-American Development Bank 0.3562092% Floating Rate Notes 16/9/2022	USD 27.000.000	21.783.555	0,98
Inter-American Development Bank 3.125% Bonds 18/9/2028	USD 15.700.000	15.016.377	0,67
International Bank for Reconstruction & Development 0.4877532% Floating Rate Bonds 17/6/2024	USD28.320.000	22.901.798	1,03
IQVIA 2.875% Bonds 15/6/2028	EUR8.702.000	7.880.527	0,35
JCDecaux 2% Bonds 24/10/2024	EUR11,600,000	10.645.723	0,48

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
JP Morgan Chase 2.083% Bonds 22/4/2026	USD20.400.000	17.147.797	0,77
Jyske Realkredit 1% Bonds 1.4.2021	DKK82.950.000	10.213.775	0,46
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.5% Bonds 15/6/2021	USD24.220.000	19.838.603	0,89
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD6.711.000	5.635.046	0,25
Lennar 4.75% Bonds 29/11/2027	USD402.000	353.003	0,02
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/1/2024	USD13.950.000	11.374.737	0,51
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/8/2022	USD14.960.000	12.118.375	0,54
Linde Finance 0.25% Bonds 19/5/2027	EUR11.900.000	10.877.450	0,49
Lloyds Banking 6.375% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR6.361.000	5.603.474	0,25
Lloyds Banking 6.75% Perpetual Bonds	USD1.035.000	854.403	0,04
Metropolitan Life Global Funding I 0.6500016% Floating Rate European Medium Term Notes 7/9/2020	USD5.070.000	4.105.911	0,18
Microsoft 2% Bonds 08.08.2023	USD11.190.000	9.478.900	0,43
Mileage Plus Holdings 6.5% Guaranteed Senior Notes 20/6/2027	USD 1.881.000	1.526.143	0,07
Motability Operations 1,625% European Medium Term Notes 9.6.2023	EUR9.390.000	8.927.387	0,40
NatWest 6% Perpetual Bonds	USD10.807.000	8.860.061	0,40
NatWest 7,5% Perpetual Bonds	USD13.330.000	10.826.040	0,49
NatWest 8% Perpetual Bonds	USD400.000	357.352	0,02
Nestle Finance International 0,125% European Medium Term Notes 12/11/2027	EUR9.475.000	8.564.363	0,38
New York Life Global Funding 1.7% European Medium Term Notes 14/9/2021	USD13.740.000	11.289.626	0,51
NextEra Energy Capital s 3.25% Bonds 1/4/2026	USD2.895.000	2.622.699	0,12
Nokia 2.375% European Medium Term Notes 15/5/2025	EUR7.858.000	7.331.419	0,33
Orange 4% Perpetual European Medium Term Notes	EUR5.759.000	5.384.385	0,24
Pepsi 0,25% Bonds 6/5/2024	EUR5.468.000	4.997.894	0,22
PG&E 5% Bonds 1/7/2028	USD3.090.000	2.500.059	0,11
Prologis International Funding II 1,625% European Medium Term Notes 17/6/2032	EUR2.278.000	2.155.890	0,10
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland 0.375% Bonds 19/5/2026	EUR11.240.000	10.253.831	0,46
Sazka 9% Bonds 12.07.2021**	EUR 816.838	82	0,00
Selp Finance 1,25% Bonds 25.10.2023	EUR 12.689.000	11.615.262	0,52
Shell International Finance 1.125% European Medium Term Notes 7/4/2024	EUR8.620.000	8.125.649	0,36
SIG Combibloc Purchase 1.875% Bonds 18/6/2023	EUR4.623.000	4.265.170	0,19
Silgan 4.125% Bonds 1/2/2028	USD1.003.000	804.649	0,04
Silverback Finance 3,1261% Bonds 25.02.2037	EUR8.792.581	8.515.293	0,38
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR5.990.000	5.395.628	0,24
SpareBank 1 Boligkreditt 1,5% Medium Term Notes 16.6.2021	NOK111.000.000	9.405.359	0,42
Stadshypotek 2.5% Bonds 5/4/2022	USD13.280.000	11.126.609	0,50
Stadshypotek AB 1.5% Medium Term Notes 1/3/2024	SEK 122.000.000	11.124.254	0,50
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR 10.358.000	8.991.810	0,40
Swedbank Hypotek AB 1% Medium Term Notes 15/6/2022	SEK 247.700.000	21.912.821	0,98
Synlab Bondco 4.75% Floating Rate Bonds 1/7/2025	EUR2.541.000	2.305.540	0,10
Synthomer 3.875% Bonds 1/7/2025	EUR1.282.000	1.182.934	0,05
Telefonica Europe 4.375% Perpetual Bonds	EUR 5.400.000	5.062.040	0,23
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD10.473.000	8.510.287	0,38
UBS 4,75% Floating Rate European Medium Term Notes 12.02.2026	EUR11.440.000	10.575.007	0,47
UBS Funding Switzerland 5% Perpetual Bonds	USD14.500.000	11.001.740	0,49
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2068	EUR8,200,000	5.506.545	0,25
Upjohn 2.3% Bonds 22/6/2027	USD3.115.000	2.600.536	0,12
US Bank Cincinnati 1.3113792% Floating Rate Bonds 26/4/2021	USD17.430.000	14.135.744	0,63
Vertical Holdco 4.375% Guaranteed 15/7/2027	EUR3.355.000	3.049.723	0,14
Vodafone 3.1% Bonds 3/1/2079	EUR 5.000.000	4.539.360	0,20
Vodafone 7% Bonds 4/4/2079	USD3.431.000	3.253.161	0,15
Volkswagen International Finance 0.5% Bonds 30/3/2021	EUR1,900,000	1.724.991	0,08
Volkswagen International Finance 3.875% Perpetual Bonds	EUR13.200.000	11.788.928	0,53
Volkswagen of America Finance 3.35% Bonds 13/5/2025	USD3.326.000	2.872.796	0,13
VTR Comunicaciones 5.125% Bonds 15/1/2028	USD1.835.000	1.515.553	0,07
Westpac Banking 2,1% Bonds 25.02.2021	USD11.470.000	9.380.085	0,42
Whirlpool EMEA Finance 0.5% Bonds 20/2/2028	EUR8.784.000	7.404.478	0,33
Wynn Macau 5.5% Bonds 15/1/2026	USD8.460.000	6.763.276	0,30

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht-Eigenkapital-Anlageinstrumente 3,46% (5,95%)			
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund†	27.300.570	36.356.169	1,63
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	220.962	22.942.065	1,03
iShares China CNY UCITS ETF	2.721.909	11.267.196	0,50
iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist	85.004	6.605.766	0,30
Derivate -1,81% (-0,31%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,07% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD10.676.259	5.947.851	0,27
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(5.864,058)	(5.864.058)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD5.193.353	2.893.269	0,13
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(2,890,563)	(2.890.563)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD31.057.175	17.302.264	0,78
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(16,985,561)	(16.985.561)	(0,76)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(234.966.354)	(130.902.117)	(5,88)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	128.702.770£	128.702.770	5,78
CAD Forward Foreign Currency Contracts -0,02% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(5.058.209)	(3.004.806)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	2.955.510£	2.955.510	0,13
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(47.519.692)	(28.228.863)	(1,27)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	27.907.894£	27.907.894	1,25
Devisenterminkontrakte in COP 0,00% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP83.699.992.000	17.990.141	0,81
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (22.229.952)	(17.983.325)	(0,81)
Devisenterminkontrakte in CZK 0,01% (0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CZK315.054.419	10.750.652	0,48
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(10,528,472)	(10.528.472)	(0,47)
DKK Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	DKK(87.483.214)	(10.682.534)	(0,48)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	10.470.611£	10.470.611	0,47
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,44% (-0,22%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(4.623.000)	(4.207.547)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	4.144.319£	4.144.319	0,19
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR25.061.271	22.809.102	1,02
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (28.325.000)	(22.914.025)	(1,03)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR4.199.043	3.821.690	0,17
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(3,804,847)	(3.804.847)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(521.979.941)	(475.071.425)	(21,33)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	465.913.032£	465.913.032	20,91
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(15.460.353)	(14.070.985)	(0,63)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	13.851.171£	13.851.171	0,62
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(2.783.373)	(2.533.241)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	2.545.516£	2.545.516	0,11
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(5.948.037)	(5.413.508)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	5.339.189£	5.339.189	0,24
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(3.692.378)	(3.360.557)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	3.321.257£	3.321.257	0,15
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR20.971.000	19.086.409	0,86
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(19,178,084)	(19.178.084)	(0,86)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(2.526.936)	(2.299.849)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	2.284.859£	2.284.859	0,10
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(19.151.347)	(17.430.282)	(0,78)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	17.340.909£	17.340.909	0,78
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(1.282.000)	(1.166.791)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.159.522£	1.159.522	0,05
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(7.419.946)	(6.753.142)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	6.716.716£	6.716.716	0,30

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in JPY -0,13% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY929.184.178	6.974.515	0,31
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(6.903,069)	(6.903.069)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY(17.420.372.475)	(130.758.413)	(5,87)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	127.895.304£	127.895.304	5,74
Devisenterminkontrakte in NOK 0,03% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(47,155,907)	(3.955.488)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	3.961.795£	3.961.795	0,18
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(486,867,290)	(40.838.953)	(1,83)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	41.127.610£	41.127.610	1,85
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(262,698,000)	(22.035.391)	(0,99)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	22.276.203£	22.276.203	1,00
NZD Devisenterminkontrakte -0,03% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NZD(67,614,311)	(35.210.286)	(1,58)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	34.599.871£	34.599.871	1,55
Devisenterminkontrakte in SEK -0,03% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	SEK (379.503.359)	(32.983.149)	(1,48)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	32.384.019£	32.384.019	1,45
Devisenterminkontrakte in SGD -0,02% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	SGD(39,704,542)	(23.028.640)	(1,03)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	22.524.230£	22.524.230	1,01
USD Forward Foreign Currency Contracts -1,04% (0,09%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD41.003.176	33.170.266	1,49
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	BRL(219.490.000)	(32.241.102)	(1,45)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD22.786.669	18.433.691	0,83
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP(83.699.992.000)	(17.990.142)	(0,81)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD10.877.904	8.799.879	0,40
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	IDR (156.424.264.500)	(8.595.826)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD3.288.696	2.660.451	0,12
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	INR (250.967.000)	(2.666.873)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD28.358.562	22.941.175	1,03
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	PHP(1.425.514.000)	(23.078.938)	(1,04)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (4.808.657)	(3.890.051)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	3.814.327£	3.814.327	0,17
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (13.878.830)	(11.227.533)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	11.253.004£	11.253.004	0,50
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (26.715.103)	(21.611.669)	(0,97)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	20.997.644£	20.997.644	0,94
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (31.643.017)	(25.598.196)	(1,15)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	24.994.408£	24.994.408	1,12
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD10.269.225	8.307.477	0,37
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(8,290,042)	(8.290.042)	(0,37)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (8.213.760)	(6.644.671)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	6.670.631£	6.670.631	0,30
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD7.018.896	5.678.064	0,25
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(5,641,542)	(5.641.542)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD8.779.275	7.102.154	0,32
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(6,918,000)	(6.918.000)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (14.986.331)	(12.123.465)	(0,54)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	11.853.367£	11.853.367	0,53
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.618.927	1.309.661	0,06
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,296,380)	(1.296.380)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD2.581.422	2.088.288	0,09
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(2,066,468)	(2.066.468)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (1.205.690.873)	(975.365.608)	(43,78)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	951.164.112£	951.164.112	42,70
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (2.234.643)	(1.807.755)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.782.113£	1.782.113	0,08
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (23.583.000)	(19.077.898)	(0,86)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	19.193.535£	19.193.535	0,86

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (1.948.156)	(1.575.997)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.566.538£	1.566.538	0,07
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (26.141.000)	(21.147.238)	(0,95)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	20.870.595£	20.870.595	0,94
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD28.306.000	22.898.655	1,03
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(22,233,236)	(22.233.236)	(1,00)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD31.429.459	25.425.434	1,14
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(25,007,844)	(25.007.845)	(1,12)
Terminkontrakte -0,06% (-0,14%)			
Australian 10 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	(694)	(752.723)	(0,03)
Euro-Bobl Future läuft im September 2020 ab	(339)	(456.221)	(0,02)
Long Gilt Future läuft im September 2020 aus	(245)	(84.025)	(0,01)
Anlagenportfolio*		2.137.568.598	95,95
Nettoumlaufvermögen		90.192.930	4,05
Summe Nettovermögen		2.227.761.528	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt 0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Devisenterminkontrakte in HUF, Optionen und britische Staatsanleihen, die am 30. Juni 2019 -0,01%, 0,01% bzw. 1,95% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

**Dekotiert/Ausgesetzt/Nicht notiert.

†Berücksichtigte eine mit dem ACD verbundene Partei.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(21.973.473)		39.178.218
Ertrag	4	53.411.135		67.774.047	
Aufwendungen	5	(9.672.981)		(8.642.863)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(22.636)		(753.229)	
Nettoertrag vor Steuern		43.715.518		58.377.955	
Besteuerung	6	(109.875)		(3.592)	
Nettoertrag nach Steuern			43.605.643		58.374.363
Gesamterträge vor Ausschüttungen			21.632.170		97.552.581
Ausschüttungen	8		(52.039.998)		(65.852.779)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(30.407.828)		31.699.802

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		2.136.989.017		2.360.585.212
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	549.351.483		396.839.542	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(455.378.376)		(685.096.208)	
		93.973.107		(288.256.666)
Verwässerungsanpassung		108.858		657.849
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(30.407.828)		31.699.802
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		27.097.295		32.302.768
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		1.079		52
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		2.227.761.528		2.136.989.017

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			2.182.340.936		1.998.100.785
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	84.290.907		42.219.408	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	46.449.332		130.143.271	
Summe sonstige Aktiva			130.740.239		172.362.679
Summe der Aktiva			2.313.081.175		2.170.463.464
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(44.772.338)		(9.804.927)
Kreditoren					
Banküberziehung		(9.455.581)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(5.223.240)		(9.211.488)	
Sonstige Kreditoren	12	(25.868.488)		(14.458.032)	
Summe andere Passiva			(40.547.309)		(23.669.520)
Verbindlichkeiten insgesamt			(85.319.647)		(33.474.447)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			2.227.761.528		2.136.989.017

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5714	—	0,5714	0,9467
Gruppe 2	0,0348	0,5366	0,5714	0,9467
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4737	—	0,4737	0,8061
Gruppe 2	0,0117	0,4620	0,4737	0,8061
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5508	—	0,5508	0,9282
Gruppe 2	0,0555	0,4953	0,5508	0,9282
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6017	—	0,6017	0,9859
Gruppe 2	0,2482	0,3535	0,6017	0,9859
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4953	—	0,4953	0,8335
Gruppe 2	0,2275	0,2678	0,4953	0,8335
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0525	—	1,0525	1,7203
Gruppe 2	0,6346	0,4179	1,0525	1,7203
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4923	—	0,4923	0,8267
Gruppe 2	0,1999	0,2924	0,4923	0,8267
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5292	—	0,5292	0,8673
Gruppe 2	0,2036	0,3256	0,5292	0,8673
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5023	—	0,5023	Entf.
Gruppe 2	0,2067	0,2956	0,5023	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0921	—	1,0921	1,7779
Gruppe 2	0,5544	0,5377	1,0921	1,7779
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5045	—	0,5045	0,8439
Gruppe 2	0,5045	0,0000	0,5045	0,8439
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9089	—	0,9089	1,4797
Gruppe 2	0,9089	0,0000	0,9089	1,4797
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5158	—	0,5158	0,8628
Gruppe 2	0,2268	0,2890	0,5158	0,8628
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,4935	—	0,4935	0,8472
Gruppe 2	0,2444	0,2491	0,4935	0,8472
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5360	—	0,5360	0,8769
Gruppe 2	0,5360	0,0000	0,5360	0,8769
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4933	—	0,4933	0,8291
Gruppe 2	0,2108	0,2825	0,4933	0,8291

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6723	—	0,6723	0,7593
Gruppe 2	0,2158	0,4565	0,6723	0,7593
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5683	—	0,5683	0,6502
Gruppe 2	0,2504	0,3179	0,5683	0,6502
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6584	—	0,6584	0,7511
Gruppe 2	0,3437	0,3147	0,6584	0,7511
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7144	—	0,7144	0,7915
Gruppe 2	0,2881	0,4263	0,7144	0,7915
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5918	—	0,5918	0,6742
Gruppe 2	0,2797	0,3121	0,5918	0,6742
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2493	—	1,2493	1,3812
Gruppe 2	0,5821	0,6672	1,2493	1,3812
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5880	—	0,5880	0,6684
Gruppe 2	0,2759	0,3121	0,5880	0,6684
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6280	—	0,6280	0,0870
Gruppe 2	0,3986	0,2294	0,6280	0,0870
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5999	—	0,5999	Entf.
Gruppe 2	0,3039	0,2960	0,5999	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2950	—	1,2950	1,4259
Gruppe 2	0,2276	1,0674	1,2950	1,4259
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6021	—	0,6021	0,6817
Gruppe 2	0,4631	0,1390	0,6021	0,6817
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0778	—	1,0778	1,1868
Gruppe 2	1,0778	0,0000	1,0778	1,1868
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6173	—	0,6173	0,6969
Gruppe 2	0,1815	0,4358	0,6173	0,6969
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,5936	—	0,5936	0,6835
Gruppe 2	0,3166	0,2770	0,5936	0,6835
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6363	—	0,6363	0,7041
Gruppe 2	0,6363	0,0000	0,6363	0,7041
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5893	—	0,5893	0,6706
Gruppe 2	0,3705	0,2188	0,5893	0,6706

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6050	—	0,6050	0,7464
Gruppe 2	0,3062	0,2988	0,6050	0,7464
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5073	—	0,5073	0,6444
Gruppe 2	0,1973	0,3100	0,5073	0,6444
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5893	—	0,5893	0,7448
Gruppe 2	0,1252	0,4641	0,5893	0,7448
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6357	—	0,6357	0,7792
Gruppe 2	0,3232	0,3125	0,6357	0,7792
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5295	—	0,5295	0,6682
Gruppe 2	0,2893	0,2402	0,5295	0,6682
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1110	—	1,1110	1,3586
Gruppe 2	0,4087	0,7023	1,1110	1,3586
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5258	—	0,5258	0,6621
Gruppe 2	0,2595	0,2663	0,5258	0,6621
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5584	—	0,5584	Entf.
Gruppe 2	0,3122	0,2462	0,5584	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5413	—	0,5413	Entf.
Gruppe 2	0,1089	0,4324	0,5413	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1505	—	1,1505	1,4013
Gruppe 2	0,8130	0,3375	1,1505	1,4013
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5378	—	0,5378	0,6745
Gruppe 2	0,5378	0,0000	0,5378	0,6745
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9575	—	0,9575	1,1663
Gruppe 2	0,8181	0,1394	0,9575	1,1663
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5498	—	0,5498	0,6896
Gruppe 2	0,5498	0,0000	0,5498	0,6896
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,5298	—	0,5298	0,6780
Gruppe 2	0,2333	0,2965	0,5298	0,6780
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5660	—	0,5660	0,6928
Gruppe 2	0,4499	0,1161	0,5660	0,6928
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5271	—	0,5271	0,6642
Gruppe 2	0,2617	0,2654	0,5271	0,6642

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7816	—	0,7816	0,7483
Gruppe 2	0,3646	0,4170	0,7816	0,7483
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6600	—	0,6600	0,6507
Gruppe 2	0,2978	0,3622	0,6600	0,6507
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7626	—	0,7626	0,7518
Gruppe 2	0,3081	0,4545	0,7626	0,7518
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8168	—	0,8168	0,7807
Gruppe 2	0,4322	0,3846	0,8168	0,7807
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6851	—	0,6851	0,6744
Gruppe 2	0,3171	0,3680	0,6851	0,6744
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4268	—	1,4268	1,3607
Gruppe 2	0,7670	0,6598	1,4268	1,3607
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6800	—	0,6800	0,6678
Gruppe 2	0,3302	0,3498	0,6800	0,6678
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7170	—	0,7170	Entf.
Gruppe 2	0,3989	0,3181	0,7170	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1778	—	0,1778	Entf.
Gruppe 2	0,1778	0,0000	0,1778	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4761	—	1,4761	1,4021
Gruppe 2	0,2079	1,2682	1,4761	1,4021
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6948	—	0,6948	0,6797
Gruppe 2	0,6948	0,0000	0,6948	0,6797
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2285	—	1,2285	1,1669
Gruppe 2	1,2285	0,0000	1,2285	1,1669
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7103	—	0,7103	0,6949
Gruppe 2	0,3737	0,3366	0,7103	0,6949
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6917	—	0,6917	0,6853
Gruppe 2	0,3011	0,3906	0,6917	0,6853
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7271	—	0,7271	0,6941
Gruppe 2	0,3330	0,3941	0,7271	0,6941
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6818	—	0,6818	0,6703
Gruppe 2	0,3323	0,3495	0,6818	0,6703

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	36.339.046	122.224.255
Verluste aus Derivatkontrakten	(15.296.717)	(10.737.275)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(41.890.699)	(67.089.731)
Verluste aus Devisenkontrakten	(1.024.083)	(5.129.635)
Kontoumsatzgebühren	(101.020)	(89.396)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(21.973.473)	39.178.218

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	340.443	276.654
Ausschüttung von Organismen für gemeinsame Anlagen	1.970.778	1.667.051
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	47.740.419	61.714.476
Dividenden aus anderen Ländern	2.465.770	3.758.893
Renditen aus Anleihe-Futures	453.880	—
Aktiendarlehen	439.845	356.973
Gesamtertrag	53.411.135	67.774.047

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	8.431.693	7.478.398
Verwaltungsgebühren	800.726	782.429
Verwahrgebühren	343.050	284.980
	9.575.469	8.545.807
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	9.382	8.099
Gebühren der Verwahrstelle	85.555	86.339
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(47)
Honorare	2.491	2.665
	97.512	97.056
Summe der Aufwendungen	9.672.981	8.642.863

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	109.875	3.592
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	109.875	3.592
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	43.715.518	58.377.955
Körperschaftssteuer von 20%	8.743.104	11.675.591
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	21.257	(25.908)
Einbehaltene ausländische Steuern	109.875	3.592
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(21.975)	(718)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	(50)	—
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(8.743.054)	(11.675.591)
Vorjahresabgleich	718	26.626
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	109.875	3.592

c) Latente Steuern

Am 30. Juni 2020 besitzt der Teilfonds ein potenzielles latentes Steuerguthaben von 21,975£ (30.06.19: 718 £) aufgrund von Steuerverlusten in Höhe von 109.875 £ (30.06.19: 3.592£). Es gilt als unwahrscheinlich, dass der Teilfonds in Zukunft ausreichend versteuerbare Gewinne erzielt, um diese Beträge zu verwenden. Daher wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt.

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	22.636	7.291
Ertrag aus Short-Position Bond-Futures	—	745.938
Summe Zinsen	22.636	753.229

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 30. September*	15.239.899	16.843.678
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	12.168.410	15.916.181
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	13.503.071	14.128.554
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	11.381.856	18.096.333
	52.293.236	64.984.746
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(1.628.232)	(1.678.072)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	1.374.994	2.546.105
Nettoausschüttung für das Jahr	52.039.998	65.852.779

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	43.605.643	58.374.363
Aus Kapital aktivierte Gebühren	8.432.182	7.478.398
Ausgleich für Umrechnungen	2.173	18
	52.039.998	65.852.779

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	14.290.792	17.957.947
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	1.935.916	594.592
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	52.620.000	10.290.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	821.921	4.446.987
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	14.622.278	8.929.882
Summe Forderungen	84.290.907	42.219.408

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	381.858	58.841.233
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	41.527.306	66.559.650
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	4.540.168	4.742.388
	46.449.332	130.143.271

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	703.828	919.188
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	1.361.388	1.117.905
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	—	820.000
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	816.730	4.450.220
Noch nicht abgerechnete Käufe	22.986.542	7.150.719
Sonstige Kreditoren	25.868.488	14.458.032

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 112.134£ (30.06.19: 1.434.360£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	2.176.679.375	1.992.205.081

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	108.898.617	(108.898.617)	99.733.423	(99.733.423)
Derivative Wertpapiere	(34.169.700)	22.825.962	(13.174.654)	13.174.654
Nettokapitalauswirkung	74.728.917	(86.072.655)	86.558.769	(86.558.769)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	40.815.027	(1.292.969)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	2.141.524.547	(43.479.369)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	1.362	—
	2.182.340.936	(44.772.338)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	127.436.717	(2.809.203)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	1.870.662.728	(6.995.724)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	1.340	—
	1.998.100.785	(9.804.927)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte	Gesamt
	£	£
Bank of New York Mellon	(718.949)	(718.949)
Barclays Bank	(9.929.136)	(9.929.136)
Canadian Imperial Bank of Commerce	(113.481)	(113.481)
Citibank	(205.289)	(205.289)
HSBC Bank	(426.260)	(426.260)
JP Morgan Chase Bank	22.660	22.660
Royal Bank of Scotland	(77.771)	(77.771)
State Street Bank	(27.474.588)	(27.474.588)
UBS	(187.963)	(187.963)
Gesamt	(39.110.777)	(39.110.777)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel vereinnahmt (30.06.19: 820.000£). An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 52.620.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 10.290.000£).

Zinsänderungsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins	Festzins	Nicht zinstragend	Gesamt
	£	£	£	£
Anlagenportfolio	180.743.784	1.920.057.364	81.539.788	2.182.340.936
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(44.772.338)	(44.772.338)
Gesamt	180.743.784	1.920.057.364	36.767.450	2.137.568.598

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins	Festzins	Nicht zinstragend	Gesamt
	£	£	£	£
Anlagenportfolio	367.032.469	1.500.545.098	2.250.668.237	4.118.245.804
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(2.129.949.946)	(2.129.949.946)
Gesamt	367.032.469	1.500.545.098	120.718.291	1.988.295.858

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,9% (30.06.19: 0,9%) in der Portfoliobewertung führen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen			
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	(722.828)	2.236.953	1.514.125	101.451
Brasilianischer Real	(32.241.102)	—	(32.241.102)	—
Kanadischer Dollar	22.099.914	320.931	22.420.845	—
Kolumbianischer Peso	20.678.596	200.378	20.878.974	22.574.920
Tschechische Krone	34.287.982	106.592	34.394.574	19.924.023
Dänische Krone	(468.759)	24.946	(443.813)	(176.569)
Euro	36.194.148	5.433.719	41.627.867	(138.842.542)
Ungarischer Forint	—	—	—	1.052.956
Indische Rupie	94.329	56.292	150.621	257.462
Indonesische Rupiah	8.060.294	600.420	8.660.714	1.101.457
Japanischer Yen	(351.161)	12.519	(338.642)	41.864.436
Malaysischer Ringgit	33.981.827	570.195	34.552.022	—
Mexikanischer Peso	34.696.463	128.007	34.824.470	28.290.252
Neuseeländischer Dollar	(806.308)	75.366	(730.942)	1.403.076
Norwegische Krone	(241.968)	344.236	102.268	32.050.042
Peruanischer Nuevo Sol	17.180.136	414.164	17.594.300	22.312.031
Philippinischer Peso	689.182	538.040	1.227.222	—
Singapur-Dollar	779.613	41.723	821.336	—
Schwedische Krone	53.926	61.514	115.440	—
US-Dollar	(138.130.164)	4.042.518	(134.087.646)	(18.052.835)
Gesamt	35.834.120	15.208.513	51.042.633	13.860.160

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £)	Summe Nettovermögen (%)	Summe Nettovermögen (%)
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
Investment Grade	1.535.695	68,93	61,89
Unterhalb Investment Grade	402.063	18,05	17,99
Nicht bewertete Wertpapiere	163.044	7,32	7,51
Sonstige Vermögenswerte	36.767	1,65	5,65
Anlagenportfolio	2.137.569	95,95	93,04
Nettoumlaufvermögen	90.193	4,05	6,96
Summe Nettovermögen	2.227.762	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	2.962.310	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	269.850	81	0,03	—	—
Summe Käufe	3.232.160	81		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	3.232.241				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	2.760.642	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	319.203	94	0,03	—	—
Summe Verkäufe	3.079.845	94		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	3.079.751				

Derivate-Transaktionskosten	15	—
Summe Transaktionskosten	190	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,00%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	2.705.118	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	371.780	108	0,03	—	—
Summe Käufe	3.076.898	108		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	3.077.006				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	3.157.030	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	289.296	85	0,03	—	—
Summe Verkäufe	3.446.326	85		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	3.446.241				

Derivate-Transaktionskosten	29	—
Summe Transaktionskosten	222	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller Anlagen als Prozentsatz des Angebotskurswerts) 0,37% (30.06.19: 0,26%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon, London Branch, im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 297.212.960£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 321.655.145£. Die Sicherheiten werden zu 24,79% in Schuldverschreibungen und 75,21% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 61.743.009£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 65.808.745£. Die Sicherheiten werden zu 65,61% in Schuldverschreibungen und 34,39% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 549.806£ (30.06.19: 446.216£) und 109.961£ (30/06/19: bzw. 89.243£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Limited	51.923.371	53.165.825
Credit Suisse AG	166.695.154	183.373.188
Goldman Sachs International	4.494.623	4.791.658
HSBC Bank PLC	21.245.870	23.370.671
Merrill Lynch International	128.466	136.449
Morgan Stanley & Co. International PLC	14.659.736	15.335.521
RBC Europe Limited	2.175.798	2.287.723
Societe Generale	32.722.252	35.961.595
UBS AG	3.167.690	3.232.515

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit sechzehn Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,08%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,40%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	0,40%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	0,35%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	0,35%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,25%	0,10%
U-Anteile (Thesaurierung)	0,40%	0,03%
U-Anteile (Ausschüttung)	0,40%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	747.889	1.828.622	(1.547.702)	—	1.028.809
B-Anteile (Ausschüttung)	178.517	3.410	(15.191)	599.341	766.077
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	771.766	136.278	(145.505)	(744)	761.795
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	96.879.382	65.417.704	(45.206.743)	(859.089)	116.231.254
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	300.068.274	87.146.713	(57.945.330)	(37.634.216)	291.635.441
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	230.979.028	86.915.418	(35.552.664)	(27.305.077)	255.036.705
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	210.610.940	18.600.685	(50.369.303)	(98.717.634)	80.124.688
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	45.102.410	15.788.139	(9.990.439)	60.230.442	111.130.552
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	—	189.407	(58.168.269)	128.829.132	70.850.270
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	100.264.879	22.903.864	(21.684.418)	—	101.484.325
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	262.861.432	30.021.014	(27.676.874)	—	265.205.572
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)	117.706.041	967.970	(1.591.771)	—	117.082.240
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)	28.011.424	66.517.539	(47.604.340)	—	46.924.623
Ausschüttende Sterling-Anteile	194.251.390	7.608.693	(14.549.337)	(585.965)	186.724.781
U-Anteile (Thesaurierung)	3.824.139	151.603	(2.393.044)	—	1.582.698
U-Anteile (Ausschüttung)	103.120.861	19.070.132	(16.907.832)	(37.285)	105.245.876

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds 27.300.570 Anteile des BNY Mellon Global High Yield Bond Fund. Am 30. Juni 2019 hielt der Teilfonds 31.900.000 Anteile des BNY Mellon Global High Yield Bond Fund.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater: Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen: 103,20 Mio. £
Sektor: The Investment Association £ Strategic Bond

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Ausschüttung)	3,48%
F-Anteile (Thesaurierung)	3,48%
F-Anteile (Ausschüttung)	3,48%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	3,48%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	3,48%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	3,48%
Ausschüttende Sterling-Anteile	3,48%

Eckdaten: Auflegungsdatum 9. Mai 2016

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen über eine mittelfristige Dauer (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 70% des Portfolios in globalen festverzinslichen Wertpapieren (Anleihen) an, die von Regierungen, Unternehmen und anderen öffentlichen Einrichtungen begeben werden.

Der Teilfonds darf auch in Immobilien, Rohstoffen, Einlagen, Barmitteln und Barmitteläquivalenten anlegen. Ein Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Optionsscheinen, Derivaten (unter anderem währungsbezogene Derivate) und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem ein oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds) erzielt. Soweit der Teilfonds ein Engagement in Immobilien und Rohstoffen errichtet, kann dieses Engagement durch börsennotierte Wertpapiere, andere übertragbare Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erzielt werden.

Der Teilfonds kann unter extremen Marktbedingungen zudem einen hohen Bestand an Barmitteln und liquiden Barmitteläquivalenten halten (unter anderem erstklassige Anleihen mit kurzer Laufzeit bis Fälligkeit).

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden.

Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden.

Der Teilfonds kann in allen geografischen Regionen und Wirtschaftssektoren, einschließlich Schwellenländer, investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoportfolio des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom Bis	30.06.2019 30.06.2020	30.06.2018 30.06.2019	30.06.2017 30.06.2018
B-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
F-Anteile (Thesaurierung)	1,15%	5,38%	-0,83%
F-Anteile (Ausschüttung)	1,14%	5,39%	-0,84%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,02%	5,26%	-0,96%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	1,30%	5,56%	-0,63%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1,71%	5,98%	-0,25%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,32%	4,53%	-1,65%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 351 bis 354.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht

(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 0,32%, gemessen in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Die Anleihenmärkte wurden durch die anhaltend lockere *Geldpolitik* der Zentralbanken weltweit und die Eintrübung der Wirtschaftsaussichten, vor allem nach Beginn der Corona-Pandemie, unterstützt.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums steuerten *Long*-Positionen auf Staatsanleihen, hauptsächlich in den USA, Australasien und Kontinentaleuropa, positiv zur Performance bei. Das erste Vierteljahr 2020 war ein außergewöhnliches Quartal für die Anleihenmärkte. Nur absolut erstklassige Staatsanleihen erzielten positive Renditen, als sich das neuartige Coronavirus weltweit mit verheerenden Folgen ausbreitete. Das umfangreiche Engagement des Teilfonds bei *Hochzinsanleihen* bescherte die größten Verlust. Schwellenländer-Staatsanleihen büßten ebenfalls kräftig ein. Obwohl Investment-Grade-Anleihen besser abschnitten, waren auch sie nicht immun gegen den Ausverkauf im ersten Quartal.

Nach den coronabedingten Marktturbulenzen im März stieg die Risikobereitschaft der Anleger wieder und die Volatilität ging zurück. Im zweiten Quartal 2020 erzielte der Teilfonds ein positives Ergebnis, da die Staatsanleiherenditen innerhalb der jüngsten Bandbreiten verharrten, während die Kreditspreads stark einliefen.

Staatsanleihen erreichten eine leicht positive Performance. Neuseeländische Staatsanleihen in Lokalwährung gehörten zu den Performancespitzenreitern. Hochzins-Unternehmensanleihen erholten sich nach dem Ausverkauf im März wieder und lieferten im letzten Quartal des Berichtszeitraums den stärksten positiven Performancebeitrag. Zyklische Unternehmen wie der Bergbauwert Vedanta Resources und das Glücksspielunternehmen Cirsa Finance International Sarl waren dabei die Performancespitzenreiter.

Investment-Grade-Unternehmensanleihen und Schwellenländer-Staatsanleihen erzielten ähnlich solide positive Renditen. Seit Langem bestehende Positionen, wie etwa Sigma Finance Netherlands 2028 (Jahr, in dem die Anleihe fällig wird) und die Neuemission T-Mobile 2030, gehörten zu den Klassenbesten im Investment-Grade-Universum. Die Renditen von Schwellenländer-Staatsanleihen wurden durch die glänzende Wertentwicklung von Neuemissionen, unter anderem aus Katar, Abu Dhabi und Mexiko, beflügelt.

In puncto Portfolioveränderungen stockte der Manager Ende 2019 Positionen auf Hochzinsanleihen und Schwellenländer-Staatsanleihen auf, nachdem er sie zu Beginn des Berichtszeitraums reduziert hatte. Eine Position auf *indexgebundene Gilts* 2026 wurde Anfang 2020 ergänzt, um den Inflationsschutz zu verbessern. Ende Januar wurde ein chinesischer Anleihen-ETF (exchange-traded fund) aufgenommen, als es zaghafte Anzeichen gab, dass die Behörden die Corona-Epidemie unter Kontrolle bringen würden. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums wurde die Duration der als „sicherer Hafen“ angesehenen Staatsanleihen schrittweise reduziert, und im Gegenzug das Exposure auf Hochzins- und Investment-Grade-Unternehmensanleihen verstärkt. Im Juni verringerte der Manager diese Positionen langsam aufgrund einer starken Erholung und Spread-Verengung. Verizon Communications, Lonza und London & Quadrant Housing Trust wurden allesamt glattgestellt.

Das Engagement des Teilfonds bei Hochzinsanleihen wurde vor allem durch Neuemissionen, unter anderem des Gesundheitsunternehmens IQVIA, des Verpackungsspezialisten SIG Combibloc Purchase sowie von Virgin Media erhöht. Außerdem wurde in kleinem Umfang in besicherte Anleihen von Fluggesellschaften - American Airlines und Mileage Plus Holdings (United Airlines) - investiert.

Das Tauziehen zwischen dem durch umfangreiche fiskal- und geldpolitische Stützungsmaßnahmen geförderten Konjunkturaufschwung und den Auswirkungen anhaltender Lockdowns und längerfristiger wirtschaftlicher Schäden wird wahrscheinlich anhalten. Daher hält der Manager ein ausgewogenes Portfolio besonders wichtig für den Teilfonds. Damit die Schuldenlast tragbar bleibt, müssen die Zinsen auf ihrem extrem niedrigen Niveau verharren, sodass das kurze Ende der Renditekurven fest verankert bleibt. Längerfristige Emissionen bleiben dagegen anfällig für einen Anstieg der Inflationserwartungen.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	US Treasury 3% Bonds 15.11.2045
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	US Treasury 0.75% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028
US Treasury 1.5% Bonds 15/8/2020	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF
US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029	iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist
US Treasury 1.125% Bonds 30/9/2021	US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026
Norway (Staatsanleihen) Bond 1.75% Bonds 17/2/2027	US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029
Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/5/2023	US Treasury 1.5% Bonds 15/8/2020
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2026	SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF
Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/3/2024	US Treasury 1.125% Bonds 30/9/2021
Malaysia (Government) 3.906% Bonds 15/7/2026	Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/5/2023

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

	30.06.2020***
B-Anteile (Ausschüttung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	3,72
Betriebskosten	(0,18)
Rendite nach Betriebskosten	3,54
Ausschüttungen	(0,65)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	102,89
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	3,54%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	94.493
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	91.838
Betriebskosten**	0,93% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,04% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	103,93
Niedrigster Anteilspreis	99,72

F-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,05	100,50	101,33
Rendite vor Betriebskosten*	1,66	6,18	(0,17)
Betriebskosten	(0,65)	(0,63)	(0,66)
Rendite nach Betriebskosten	1,01	5,55	(0,83)
Ausschüttungen	(3,67)	(3,74)	(3,41)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,67	3,74	3,41
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	107,06	106,05	100,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,95%	5,52%	(0,82%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.014.620	8.158.765	5.975.591
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.486.287	7.693.425	5.946.134
Betriebskosten**	0,61%	0,62%	0,65%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,02	106,29	102,66
Niedrigster Anteilspreis	97,11	99,58	100,34

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 22. April 2020 aufgelegt

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	96,98	95,33	99,42
Rendite vor Betriebskosten*	1,50	5,73	(0,15)
Betriebskosten	(0,59)	(0,59)	(0,65)
Rendite nach Betriebskosten	0,91	5,14	(0,80)
Ausschüttungen	(3,30)	(3,49)	(3,29)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	94,59	96,98	95,33
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,94%	5,39%	(0,80%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	45.533.692	45.292.921	34.925.273
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	48.136.711	46.703.706	36.634.379
Betriebskosten**	0,61%	0,62%	0,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	98,95	97,50	100,18
Niedrigster Anteilspreis	86,78	93,15	95,55

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	98,34	96,80	101,08
Rendite vor Betriebskosten*	1,54	5,79	(0,15)
Betriebskosten	(0,72)	(0,71)	(0,78)
Rendite nach Betriebskosten	0,82	5,08	(0,93)
Ausschüttungen	(3,35)	(3,54)	(3,35)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	95,81	98,34	96,80
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,83%	5,25%	(0,92%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	19.873.293	21.996.114	13.538.122
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	20.743.414	22.366.426	13.985.484
Betriebskosten**	0,74%	0,74%	0,78%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	100,33	98,88	101,83
Niedrigster Anteilspreis	87,92	94,53	97,03

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	99,28	97,50	101,48
Rendite vor Betriebskosten*	1,55	5,86	(0,14)
Betriebskosten	(0,45)	(0,45)	(0,46)
Rendite nach Betriebskosten	1,10	5,41	(0,60)
Ausschüttungen	(3,44)	(3,63)	(3,38)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	96,94	99,28	97,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,11%	5,55%	(0,59%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.600.703	4.220.574	4.276.488
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.746.123	4.251.123	4.386.123
Betriebskosten**	0,46%	0,46%	0,46%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	101,32	99,82	102,31
Niedrigster Anteilspreis	88,91	95,31	97,72

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,53	98,33	101,95
Rendite vor Betriebskosten*	1,57	5,93	(0,16)
Betriebskosten	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Rendite nach Betriebskosten	1,51	5,87	(0,22)
Ausschüttungen	(3,49)	(3,67)	(3,40)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,55	100,53	98,33
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,50%	5,97%	(0,22%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	25.040.547	31.037.768	28.372.271
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	25.410.210	30.875.144	28.854.526
Betriebskosten**	0,06%	0,06%	0,06%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	102,66	101,06	102,85
Niedrigster Anteilspreis	90,28	96,28	98,52

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	96,31	95,39	100,28
Rendite vor Betriebskosten*	1,48	5,70	(0,13)
Betriebskosten	(1,36)	(1,37)	(1,46)
Rendite nach Betriebskosten	0,12	4,33	(1,59)
Ausschüttungen	(3,20)	(3,41)	(3,30)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	93,23	96,31	95,39
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,12%	4,54%	(1,59%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	37.912	135.979	116.499
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	40.664	141.195	122.132
Betriebskosten**	1,43%	1,44%	1,48%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	98,14	96,84	100,91
Niedrigster Anteilspreis	85,71	92,90	95,65

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 38,79% (41,08%)			
Abu Dhabi Government International 2.5% European Medium Term Notes 16/4/2025	USD1.291.000	1.097.925	1,06
Argentina (Republik) 0% Bonds 22.4.2021	USD217.000	72.884	0,07
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD3.070.000	2.177.004	2,11
Österreich (Republik) 3,15% Bonds 20.06.2044	EUR 205.000	314.938	0,31
Azerbaidjan 4.75% Bonds 18/3/2024	USD 650.000	560.257	0,54
Bolivian Government International 4.5% Bonds 20/3/2028	USD 720.000	492.398	0,48
Canada Housing Trust No 1 2,1% Bonds 15/9/2029	CAD 2.500.000	1.637.768	1,59
Colombia Government International 6% Bonds 28/4/2028	COP4.791.100.000	1.052.843	1,02
Colombia Government International 7.5% Bonds 26/8/2026	COP 2.313.900.000	569.933	0,55
Czech Republic (Government) 1.25% Bonds 14/2/2025	CZK31.860.000	1.123.091	1,09
Dominikanische Republik 7,45% Bonds 30.04.2044	USD 580.000	482.316	0,47
Dominikanische Republik 7,5% Bonds 06.05.2021	USD366.667	304.542	0,30
Ecuador (Government) 0% Bonds 23/10/2027	USD1.120.000	380.706	0,37
Ethiopia (Government) 6.625% Medium Term Notes 11/12/2024	USD606.000	489.214	0,47
Fiji (Staatsanleihen) 6.625% International Bonds 2/10/2020	USD420.000	339.831	0,33
Indonesien (Staatsanleihen) 5,875% European Medium Term Notes 15/1/2024.01.2024	USD540.000	495.351	0,48
Italien (Republik) 6,5% Bonds 01.11.2027	EUR955.889	1.201.870	1,16
Japan (Government) 0.10098% Bonds 10/3/2028	JPY139.000.000	1.048.851	1,02
Malaysia (Government) 3.906% Bonds 15/7/2026	MYR7.955.000	1.604.658	1,55
Mexico (Government) 7.5% Bonds 3/6/2027	MXN 19.910.000	776.692	0,75
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	MXN24.840.000	1.029.817	1,00
Mexico (Government) International 3.9% Bonds 27/4/2025	USD945.000	816.054	0,79
National Highways Authority of India 7,3% Bonds 18.05.2022	INR20.000.000	214.982	0,21
New Zealand (Staatsanleihen) 3,2898% Index Linked Bond 20/9/2030	NZD1.490.000	1.094.217	1,06
New Zealand Local Government Funding Agency 3.5% Bonds 14/4/2033	NZD850.000	538.430	0,52
Norway (Staatsanleihen) Bond 1.75% Bonds 17/2/2027	NOK34.653.000	3.151.673	3,05
Paraguay (Government) International 5% Bonds 15/4/2026	USD 1.350.000	1.200.447	1,16
Peru (Staatsanleihen) 8,2% Bonds 12.08.2026	PEN 3.750.000	1.115.014	1,08
Philippine (Government) 4.95% Bonds 15/1/2021	PHP70.000.000	1.139.567	1,10
Philippine (Government) International 2.457% Bonds 5/5/2030	USD400.000	339.099	0,33
Qatar Government International 3.4% Bonds 16/4/2025	USD1.039.000	914.471	0,89
Republic of Azerbaijan International 5.125% Bonds 1/9/2029	USD 670.000	567.342	0,55
Republic of Uzbekistan 4.75% European Medium Term Notes 20/2/2024	USD 920.000	784.599	0,76
Spain (Kingdom) 5.15% Bonds 31/10/2028	EUR1.280.000	1.630.373	1,58
Treasury of Victoria 2.25% Medium Term Notes 20/11/2034	AUD 1.900.000	1.120.879	1,09
US Treasury 0% Bonds 15.05.2043	USD 3.400.600	1.991.074	1,93
US Treasury 1.08206% Inflation Indexed Bonds 15/2/2046	USD780.000	885.969	0,86
US Treasury 2,875% Bonds 15.5.2043	USD 1.525.000	1.611.812	1,56
US Treasury 3% Bonds 15.11.2045	USD2.187.500	2.385.607	2,31
US Treasury 3.23043% Inflation Indexed Bonds 15/1/2025	USD1.000.000	1.267.239	1,23
Vietnam (Government) 4.8% International Senior Notes 19/11/2024	USD13.000	11.455	0,01
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 12,04% (10,89%)			
Anglian Water 1.625% Bonds 10/8/2025	360.000£	367.837	0,36
B&M European Value Retail 4,125% European Medium Term Notes 1.2.2022	600.000£	596.916	0,58
Bank of Ireland 3.125% European Medium Term Notes 19/9/2027	246.000£	243.363	0,24
Bupa Finance 6,125% Guaranteed Perpetual Floating Rate Bonds	350.000£	348.386	0,34
Close Brothers Finance 2.75% European Medium Term Notes 19/10/2026	310.000£	324.542	0,31
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.02.2047	470.000£	449.437	0,44
Drax Finco 4,25% Bonds 01.05.2022	354.000£	351.756	0,34
Électricité de France 6% Perpetual Subordinated Floating Rate Bonds	200.000£	210.625	0,20
GE Capital 6.44% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 15/11/2022	78.020£	80.951	0,08
Iceland Bondco 4.625% Bonds 15/3/2025	420.000£	374.031	0,36
International Bank for Reconstruction & Development 4,875% European Medium Term Bonds 7.12.2028	740.000£	1.006.340	0,98
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	300.000£	247.206	0,24
Iron Mountain 3.875% European Medium Term Notes 15/11/2025	325.000£	308.987	0,30
Jaguar 2.75% Bonds 24/1/2021	590.000£	576.949	0,56
Jerrold Finco 4,875% Bonds 15.01.2026	198.000£	180.020	0,17
Jerrold Finco 6,125% Bonds 15.01.2024	260.000£	249.161	0,24
Lloyds Banking 5.125% Perpetual Bonds	670.000£	604.842	0,59

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Mitchells & Butlers Finance 6.013% Guaranteed Asset Backed Bonds 15/12/2030	448.283£	476.450	0,46
National Express 2.375% Bonds 20/11/2028	436.000£	418.076	0,41
Nationwide Building Society 5.875% Perpetual Bonds	£530.000	529.337	0,51
Orsted 4.875% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 12/1/2032	376.000£	515.280	0,50
Pinewood Finance 3.25% Bonds 30/9/2025	141.000£	138.713	0,13
Saga 3,375% 12.05.2024	299.000£	230.687	0,22
Tesco 5,6447% Index Linked Notes 5.11.2025	130.000£	262.912	0,26
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.04.2040	186.009£	248.831	0,24
UBS AG/London 1.25% European Medium Term Notes 10/12/2020	204.000£	204.441	0,20
UNITE USAF II 3,374% Senior Bonds 30.06.2028	450.000£	464.931	0,45
Virgin Media Secured Finance 5,25% Bonds 15/5/2029	191.000£	199.595	0,19
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	£530.000	530.975	0,51
Virgin Money 3,125% Bonds 22/6/2025	650.000£	636.649	0,62
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	199.000£	206.711	0,20
Wagamama Finance 4.125% Bonds 1/7/2022	£150.000	133.500	0,13
Yorkshire Building Society 0,6634% Floating Rate Bonds 19.11.2023	700.000£	704.242	0,68
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 43,71% (34,12%)			
Air Products and Chemicals 0.5% European Medium Term Notes 5/5/2028	EUR178.000	162.358	0,16
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	EUR267.000	217.522	0,21
Allied Irish Banks 4,125% European Medium Term Notes 26.11.2025	EUR397.000	361.699	0,35
Altice Financing 3% Bonds 15/1/2028	EUR 410.000	343.344	0,33
Altice France 3.375% Bonds 15/1/2028	EUR181.000	156.715	0,15
Altice France 7.375% Bonds 1/5/2026	USD205.000	173.012	0,17
American Airlines 11.75% Bonds 15/7/2025	USD388.000	297.434	0,29
AMS 6% Bonds 31/7/2025	EUR188.000	170.894	0,17
AnaCap Financial Europe SA SICAV-RAIF 5% Floating Rate European Medium Term Notes 1/8/2024	EUR472.000	331.443	0,32
Loxam 1.125% Bonds 11/5/2025	USD674.000	556.990	0,54
AT&T 1.6% Bonds 19/5/2028	EUR461.000	428.922	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,875% Perpetual Bonds	EUR 600.000	530.919	0,51
Banco Santander 5,25% Perpetual Bonds	EUR 400.000	342.696	0,33
Banijay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	EUR 352.000	304.129	0,29
Best Buy 4.45% Bonds 1/10/2028	USD 296.000	277.947	0,27
Best Buy 5.5% Bonds 15/3/2021	USD 470.000	388.686	0,38
BNP Paribas 7.375% Perpetual Bonds	USD 700.000	621.055	0,60
Bombardier 6,125% Anleihen 15.1.2023	USD 465.000	258.843	0,25
Brixmor Operating Partnership 4.05% Bonds 1/7/2030	USD412.000	341.032	0,33
CA Immobilien Anlagen 0.875% Bonds 5/2/2027	EUR 400.000	341.464	0,33
Carnival 11.5% Bonds1/4/2023	USD 650.000	570.775	0,55
CCO Capital 4.75% Bonds 1/3/2030	USD 360.000	298.113	0,29
Cellnex Telecom 1.875% Bonds 26/6/2029	EUR 400.000	357.898	0,35
Cemex Finance 6% Bonds 1/4/2024	USD 292.000	233.888	0,23
Cirsa Finance International Sarl 4,75% Bonds 22/5/2025	EUR513.000	405.699	0,39
Citigroup 5,5% Bonds 13.09.2025	USD 600.000	575.826	0,56
Cleveland-Cliffs 5.875% Bonds 1/6/2027	USD 630.000	420.834	0,41
Coca-Cola European Partners 1.125% Bonds 26/5/2024	EUR 250.000	234.267	0,23
Comcast 1,76338% Floating Rate Bonds 1.10.2020	USD 210.000	170.089	0,16
CommScope 5.5% Bonds 1/3/2024	USD 182.000	148.770	0,14
Country Garden s 7.25% Bonds 4/4/2021	USD760.000	618.163	0,60
Coventry Building Society 2,5% Senior Notes 18.11.2020	EUR 490.000	449.374	0,44
Covivio 1.625% Bonds 23/6/2030	EUR 500.000	453.032	0,44
Credit Suisse 7.25% Perpetual Bonds	USD540.000	449.053	0,44
CRH Finland Services 0.875% European Medium Term Notes 5/11/2023	EUR504.000	464.495	0,45
CSC 6.625% Bonds 15/10/2025	USD 630.000	529.631	0,51
CSN Islands XI 6.75% Bonds 28/1/2028	USD391.000	270.956	0,26
Dell International 7.125% Bonds 15/6/2024	USD620.000	519.813	0,50
DH Europe Finance II 0.45% Bonds 18/3/2028	EUR 241.000	213.635	0,21
DH Europe Finance II 2.2% Bonds 15/11/2024	USD 144.000	122.489	0,12
Diamond Sports Finance 5.375% Bonds 15/8/2026	USD760.000	445.168	0,43
Digital Euro Finco 1.125% Bonds 9/4/2028	EUR 500.000	454.245	0,44

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
DNB Boligkreditt AS 2.5% Bonds 28/3/2022	USD 330.000	276.075	0,27
EG Global Finance 4.375% Bonds 7/2/2025	EUR492.000	418.457	0,41
European Bank for Reconstruction & Development 6.45% European Medium Term Notes 13/12/2022	IDR22.330.000.000	1.236.967	1,20
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 8,3% Bonds 2/10/2020	IDR 8.400.000.000	472.926	0,46
Fidelity National Information Services 0.625% Bonds 3/12/2025	EUR 258.000	232.141	0,22
Four Finance 10,75% Bonds 01.05.2022	USD400.000	229.848	0,22
GEMS Education Delaware 7.125% Bonds 31/7/2026	USD 210.000	161.460	0,16
GMR Hyderabad International Airport 4.25% Bonds 27/10/2027	USD583.000	417.504	0,40
Hella Finance International 1% Bonds 17/5/2024	EUR503.000	465.681	0,45
Housing Development Finance 8,22% European Medium Term Notes 28/3/2022	INR40.000.000	441.792	0,43
IHS Netherlands Holdco 7.125% Bonds 18/3/2025	USD 231.000	188.861	0,18
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR 300.000	265.620	0,26
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 400.000	361.785	0,35
Informa 1.5% European Medium Term Notes 5/7/2023	EUR376.000	334.798	0,32
ING 6,75% Perpetual	USD 740.000	612.375	0,59
Intesa Sanpaolo 7.7% Perpetual	USD405.000	327.366	0,32
IQVIA 2.875% Bonds 15/6/2028	EUR625.000	566.000	0,55
JBS Investments 6.25% Bonds 5/2/2023	USD 550.000	441.789	0,43
JCDecaux 2% Bonds 24/10/2024	EUR600.000	550.641	0,53
JP Morgan Chase 2.083% Bonds 22/4/2026	USD1.000.000	840.578	0,81
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD337.000	282.970	0,27
Lennar 4.75% Bonds 29/11/2027	USD41.000	36.003	0,03
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/1/2024	USD660.000	538.160	0,52
Linde Finance 0.25% Bonds 19/5/2027	EUR600.000	548.443	0,53
Lloyds Banking 4.947% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR323.000	284.534	0,28
Loxam SAS 2.875% Bonds 15/4/2026	EUR642.000	497.061	0,48
Matterhorn Telecom 3.125% Bonds 15/9/2026	EUR 431.000	379.050	0,37
Mileage Plus Holdings 6.5% Bonds 20/6/2027	USD88.000	71.399	0,07
Millicom International Cellular 6,625% Anleihen 15.10.2026	USD280.000	241.875	0,23
Motability Operations 1,625% European Medium Term Notes 9.6.2023	EUR 250.000	237.683	0,23
Mulhacen 6,5% Anleihen 1.8.2023	EUR 485.000	169.735	0,16
NatWest 6% Perpetual Bonds	USD201.000	164.789	0,16
NatWest 7,5% Perpetual Bonds	USD 682.000	553.890	0,54
Nestle Finance International 0,125% European Medium Term Notes 12/11/2027	EUR452.000	408.559	0,40
Netflix 3.625% Bonds 15/6/2030	EUR 420.000	391.622	0,38
New York Life Global Funding 1,7% European Medium Term Notes 14.09.2021	USD595.000	488.888	0,47
NextEra Energy Capital 3.25% Bonds 1/4/2026	USD143.000	129.550	0,13
Nokia 2.375% European Medium Term Notes 15/5/2025	EUR522.000	487.020	0,47
Pepsi 0,25% Bonds 6/5/2024	EUR260.000	237.647	0,23
Petrobras Global Finance BV 6.9% Bonds 19/3/2049	USD355.000	302.394	0,29
PG&E 5% Bonds 1/7/2028	USD148.000	119.744	0,12
Prologis International Funding II 1,625% European Medium Term Notes 17/6/2032	EUR126.000	119.246	0,12
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland 0.375% Bonds 19/5/2026	EUR 410.000	374.028	0,36
Refinitiv US 6,875% Anleihen 15.11.2026	EUR 200.000	192.917	0,19
Richemont International 0.75% Bonds 26/5/2028	EUR492.000	459.169	0,44
Sable International Finance 5.75% Bonds 7/9/2027	USD663.000	546.175	0,53
Selp Finance 1,25% Bonds 25.10.2023	EUR 683.000	625.205	0,61
Shell International Finance 1.125% European Medium Term Notes 7/4/2024	EUR 410.000	386.487	0,37
SIG Combibloc Purchase 1.875% Bonds 18/6/2023	EUR333.000	307.225	0,30
Sigma Alimentos 2,625% Anleihen 7.2.2024	EUR 400.000	369.983	0,36
Sigma Finance Netherlands 4,875% Anleihen 27.3.2028	USD 400.000	348.012	0,34
Silgan 4.125% Bonds 1/2/2028	USD52.000	41.717	0,04
Silverback Finance 3,1261% Bonds 25.02.2037	EUR375.551	363.708	0,35
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR295.000	265.728	0,26
Sprint 7,875% Senior Notes 15.09.2023	USD249.000	226.964	0,22
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.03.2032	USD345.000	399.629	0,39
Stadshypotek 2.5% Bonds 5/4/2022	USD460.000	385.410	0,37

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Stadshypotek AB 1.5% Medium Term Notes 1/3/2024	SEK 7.000.000	638.277	0,62
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR 701.000	608.540	0,59
Swedbank Hypotek AB 1% Medium Term Notes 15/6/2022	SEK9.900.000	875.805	0,85
Synlab Bondco 4.75% Floating Rate Bonds 1/7/2025	EUR182.000	165.135	0,16
Telecom Italia 5.303% Bonds 30/5/2024	USD350.000	295.605	0,29
Telefonica Europe 4.375% Perpetual Bonds	EUR 600.000	562.449	0,55
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD646.000	524.935	0,51
Trip.com 1% Bonds 1/7/2020	USD 247.000	199.153	0,19
UBS 4,75% Floating Rate European Medium Term Notes 12.02.2026	EUR270.000	249.585	0,24
UBS Funding Switzerland 5% Perpetual Bonds	USD750,000	569.056	0,55
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2168	EUR700,000	470.071	0,46
UniCredit 8% Perpetual Bonds	USD 450.000	364.196	0,35
United 4.125% Floating Rate Bonds 15/5/2025	EUR 250.000	224.411	0,22
United 4.875% Bonds 1/7/2024	EUR265.000	238.478	0,23
Upjohn 2.3% Bonds 22/6/2027	USD147.000	122.722	0,12
Vedanta Resources Finance II 9.25% Bonds 23/4/2026	USD 470.000	271.973	0,26
Vertical Holdings 4.375% Bonds 15/7/2027	EUR157.000	142.714	0,14
Vodafone 3.1% Bonds 3/1/2079	EUR114.000	103.497	0,10
Vodafone 7% Bonds 4/4/2079	USD285.000	270.228	0,26
Volkswagen International Finance 3.875% Perpetual Bonds	EUR600.000	535.860	0,52
Vonovia Finance 1,5% Anleihen 31.3.2025	EUR 470.000	447.639	0,43
Whirlpool EMEA Finance 0.5% Bonds 20/2/2028	EUR321.000	270.587	0,26
Wynn Macau 5.5% Bonds 15/1/2026	USD 670.000	535.626	0,52
Zayo 4% Bonds 1/3/2027	USD760.000	585.291	0,57
Nicht-Eigenkapital-Anlageinstrumente 3,85% (8,60%)			
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	26.129	2.286.182	2,22
SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	30.635	1.686.958	1,63
Derivate -1,61% (-0,23%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,06% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD788.096	439.057	0,43
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(438,638)	(438.638)	(0,43)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD105.570	58.815	0,06
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(58,535)	(58.535)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD1.892.210	1.054.169	1,02
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,035,494)	(1.035.493)	(1,00)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD1.606.671	895.093	0,87
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(876,729)	(876.729)	(0,85)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD527.000	293.597	0,28
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(292,366)	(292.366)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(10.867.859)	(6.054.594)	(5,87)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	5.952.867£	5.952.867	5,77
CAD Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(1.017.010)	(604.150)	(0,59)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	597.281£	597.281	0,58
Devisenterminkontrakte in COP 0,00% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP7.838.780.000	1.684.836	1,63
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (2.081.908)	(1.684.198)	(1,63)
Devisenterminkontrakte in CZK 0,01% (0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CZK15.041.622	513.267	0,50
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(502,876)	(502.876)	(0,49)
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,42% (-0,21%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(333.000)	(303.074)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	298.521£	298.521	0,29
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR1.294.427	1.178.101	1,14
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (1.463.000)	(1.183.521)	(1,15)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR200.106	182.123	0,18
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(181,320)	(181.320)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(24.901.227)	(22.663.440)	(21,96)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	22.255.006£	22.255.006	21,57

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
EUR Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(705.866)	(642.433)	(0,62)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	632.397£	632.397	0,61
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(99.406)	(90.473)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	90.911£	90.911	0,09
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(93.584)	(85.174)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	83.943£	83.943	0,08
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(54.212)	(49.340)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	48.696£	48.696	0,05
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(402.182)	(366.039)	(0,35)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	364.162£	364.162	0,35
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(198.976)	(181.095)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	179.914£	179.914	0,17
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(395.783)	(360.215)	(0,35)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	358.281£	358.281	0,35
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(744.000)	(677.139)	(0,66)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	681.763£	681.763	0,66
Devisenterminkontrakte in INR 0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	INR 26.817.000	284.968	0,28
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(277,741)	(277.741)	(0,27)
Devisenterminkontrakte in JPY 0,03% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY(46.783.000)	(351.156)	(0,34)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	353.738£	353.738	0,34
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY147.149.932	1.104.517	1,07
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,080,170)	(1.080.170)	(1,04)
Devisenterminkontrakte in NOK 0,02% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(37,636,834)	(3.157.019)	(3,06)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	3.183.379£	3.183.379	3,08
NZD Devisenterminkontrakte -0,02% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NZD(2,845,107)	(1.481.595)	(1,44)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.455.944£	1.455.944	1,42
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NZD(260,000)	(135.396)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	135.547£	135.547	0,13
Devisenterminkontrakte in SEK -0,03% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	SEK (17.310.085)	(1.504.443)	(1,46)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.477.566£	1.477.566	1,43
USD Forward Foreign Currency Contracts -1,12% (0,11%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.911.265	1.546.152	1,50
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	BRL(10.231.000)	(1.502.842)	(1,46)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD2.128.368	1.721.782	1,67
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP(7.838.780.000)	(1.684.836)	(1,63)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD382.318	309.283	0,30
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP(1.447.838.000)	(311.193)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.729.928	1.399.457	1,36
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	IDR (24.841.761.500)	(1.365.104)	(1,32)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.188.398	961.376	0,93
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	INR (90.689.000)	(963.697)	(0,93)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.355.787	1.096.788	1,06
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	PHP(68.152.000)	(1.103.374)	(1,07)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (484.291)	(391.776)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	392.666£	392.666	0,38
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (660.501)	(534.325)	(0,52)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	521.715£	521.715	0,50
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.077.124	871.359	0,84
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(869,531)	(869.531)	(0,84)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (67.060.368)	(54.249.707)	(52,57)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	52.952.486£	52.952.486	51,31
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (384.120)	(310.741)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	311.955£	311.955	0,30

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD338.943	274.194	0,27
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(272,430)	(272.430)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD87.073	70.440	0,07
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(69,750)	(69.750)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (411.077)	(332.548)	(0,32)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	323.123£	323.123	0,31
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD224.564	181.665	0,18
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(182,955)	(182.955)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (254.184)	(205.627)	(0,20)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	201.046£	201.046	0,19
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.793.729	1.451.069	1,41
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,436,355)	(1.436.355)	(1,39)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD259.788	210.160	0,20
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(209,761)	(209.761)	(0,20)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (465.453)	(376.536)	(0,37)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	370.890£	370.890	0,36
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.315.000	1.063.793	1,03
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,032,880)	(1.032.880)	(1,00)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD890.236	720.172	0,70
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(704,233)	(704.233)	(0,68)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (385.000)	(311.453)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	312.814£	312.814	0,30
Terminkontrakte -0,02% (-0,11%)			
Euro-Bund Future Expires September 2020	(16)	(21.532)	(0,02)
Long Gilt Future September 2020	(16)	(4.499)	0,00
Anlagenportfolio*		99.876.241	96,78
Nettoumlaufvermögen		3.319.019	3,22
Summe Nettovermögen		103.195.260	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Devisenterminkontrakte in CHF, HUF und MXN, die am 30. Juni 2019 0,01%, -0,01% bzw. 0,00% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(2.723.481)		2.428.835
Ertrag	4	3.990.021		3.626.307	
Aufwendungen	5	(517.845)		(400.506)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(1.252)		(28.950)	
Nettoertrag vor Steuern		3.470.924		3.196.851	
Besteuerung	6	(9.620)		(6.378)	
Nettoertrag nach Steuern			3.461.304		3.190.473
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			737.823		5.619.308
Ausschüttungen	8		(3.911.583)		(3.542.883)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(3.173.760)		2.076.425

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		110.842.121		87.204.244
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	20.240.138		25.829.825	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(25.042.315)		(4.523.950)	
		(4.802.177)		21.305.875
Verwässerungsanpassung		28.252		3.350
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(3.173.760)		2.076.425
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		300.824		252.227
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		103.195.260		110.842.121

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			101.840.296		105.174.171
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	4.191.382		1.661.606	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	568.359		5.353.511	
Summe sonstige Aktiva			4.759.741		7.015.117
Summe der Aktiva			106.600.037		112.189.288
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(1.964.055)		(477.216)
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(254.264)		(320.977)	
Sonstige Kreditoren	12	(1.186.458)		(548.974)	
Summe andere Passiva			(1.440.722)		(869.951)
Verbindlichkeiten insgesamt			(3.404.777)		(1.347.167)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			103.195.260		110.842.121

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juni 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juni 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2764	—	0,2764	Entf.
Gruppe 2	0,0000	0,2764	0,2764	Entf.
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2838	—	0,2838	0,3291
Gruppe 2	0,1811	0,1027	0,2838	0,3291
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2515	—	0,2515	0,3020
Gruppe 2	0,1404	0,1111	0,2515	0,3020
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2547	—	0,2547	0,3062
Gruppe 2	0,1200	0,1347	0,2547	0,3062
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2618	—	0,2618	0,3127
Gruppe 2	0,2618	0,0000	0,2618	0,3127
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2661	—	0,2661	0,3166
Gruppe 2	0,0042	0,2619	0,2661	0,3166
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2425	—	0,2425	0,2944
Gruppe 2	0,0078	0,2347	0,2425	0,2944

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Mai 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Mai 2020 bis 31. Mai 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.05.2019
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2982	—	0,2982	Entf.
Gruppe 2	0,0151	0,2831	0,2982	Entf.
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3026	—	0,3026	0,4567
Gruppe 2	0,2431	0,0595	0,3026	0,4567
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2688	—	0,2688	0,4206
Gruppe 2	0,1411	0,1277	0,2688	0,4206
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2723	—	0,2723	0,4266
Gruppe 2	0,1452	0,1271	0,2723	0,4266
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2824	—	0,2824	0,4346
Gruppe 2	0,2824	0,0000	0,2824	0,4346
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2869	—	0,2869	0,4398
Gruppe 2	0,1305	0,1564	0,2869	0,4398
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2598	—	0,2598	0,4124
Gruppe 2	0,0277	0,2321	0,2598	0,4124

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. April 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.04.2019
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0724	—	0,0724	Entf.
Gruppe 2	0,0724	0,0000	0,0724	Entf.
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2594	—	0,2594	0,3058
Gruppe 2	0,0709	0,1885	0,2594	0,3058
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2310	—	0,2310	0,2826
Gruppe 2	0,1008	0,1302	0,2310	0,2826
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2341	—	0,2341	0,2866
Gruppe 2	0,1118	0,1223	0,2341	0,2866
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2410	—	0,2410	0,2931
Gruppe 2	0,2410	0,0000	0,2410	0,2931
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2448	—	0,2448	0,2965
Gruppe 2	0,0060	0,2388	0,2448	0,2965
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2229	—	0,2229	0,2756
Gruppe 2	0,0000	0,2229	0,2229	0,2756

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. März 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. März 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3346	—	0,3346	0,3064
Gruppe 2	0,1251	0,2095	0,3346	0,3064
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2991	—	0,2991	0,2840
Gruppe 2	0,1514	0,1477	0,2991	0,2840
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3028	—	0,3028	0,2881
Gruppe 2	0,0652	0,2376	0,3028	0,2881
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3103	—	0,3103	0,2952
Gruppe 2	0,3103	0,0000	0,3103	0,2952
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3151	—	0,3151	0,2985
Gruppe 2	0,0075	0,3076	0,3151	0,2985
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2899	—	0,2899	0,2770
Gruppe 2	0,0052	0,2847	0,2899	0,2770

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Februar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Februar 2020 bis 29. Februar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 28.02.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3592	—	0,3592	0,2585
Gruppe 2	0,1164	0,2428	0,3592	0,2585
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3223	—	0,3223	0,2402
Gruppe 2	0,1172	0,2051	0,3223	0,2402
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3266	—	0,3266	0,2437
Gruppe 2	0,0707	0,2559	0,3266	0,2437
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3350	—	0,3350	0,2483
Gruppe 2	0,3350	0,0000	0,3350	0,2483
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3400	—	0,3400	0,2511
Gruppe 2	0,0258	0,3142	0,3400	0,2511
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3132	—	0,3132	0,2340
Gruppe 2	0,0216	0,2916	0,3132	0,2340

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. Januar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.01.2019
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2820	—	0,2820	0,2783
Gruppe 2	0,0731	0,2089	0,2820	0,2783
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2535	—	0,2535	0,2594
Gruppe 2	0,1028	0,1507	0,2535	0,2594
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2569	—	0,2569	0,2632
Gruppe 2	0,1232	0,1337	0,2569	0,2632
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2607	—	0,2607	0,2720
Gruppe 2	0,2607	0,0000	0,2607	0,2720
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2645	—	0,2645	0,2749
Gruppe 2	0,0624	0,2021	0,2645	0,2749
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2450	—	0,2450	0,2529
Gruppe 2	0,0027	0,2423	0,2450	0,2529

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Dezember 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2834	—	0,2834	0,2932
Gruppe 2	0,1196	0,1638	0,2834	0,2932
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2554	—	0,2554	0,2741
Gruppe 2	0,1084	0,1470	0,2554	0,2741
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2589	—	0,2589	0,2781
Gruppe 2	0,0771	0,1818	0,2589	0,2781
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2658	—	0,2658	0,2859
Gruppe 2	0,2658	0,0000	0,2658	0,2859
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2696	—	0,2696	0,2888
Gruppe 2	0,0000	0,2696	0,2696	0,2888
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2471	—	0,2471	0,2676
Gruppe 2	0,0000	0,2471	0,2471	0,2676

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. November 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. November 2019 bis 30. November 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.11.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3458	—	0,3458	0,2923
Gruppe 2	0,2037	0,1421	0,3458	0,2923
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3127	—	0,3127	0,2739
Gruppe 2	0,1032	0,2095	0,3127	0,2739
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3170	—	0,3170	0,2780
Gruppe 2	0,1405	0,1765	0,3170	0,2780
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3251	—	0,3251	0,2848
Gruppe 2	0,3251	0,0000	0,3251	0,2848
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3297	—	0,3297	0,2876
Gruppe 2	0,0154	0,3143	0,3297	0,2876
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3042	—	0,3042	0,2679
Gruppe 2	0,0184	0,2858	0,3042	0,2679

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Oktober 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.10.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2641	—	0,2641	0,3146
Gruppe 2	0,0388	0,2253	0,2641	0,3146
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2394	—	0,2394	0,2958
Gruppe 2	0,1504	0,0890	0,2394	0,2958
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2427	—	0,2427	0,3003
Gruppe 2	0,0713	0,1714	0,2427	0,3003
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2510	—	0,2510	0,3058
Gruppe 2	0,2510	0,0000	0,2510	0,3058
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2544	—	0,2544	0,3087
Gruppe 2	0,0903	0,1641	0,2544	0,3087
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2315	—	0,2315	0,2897
Gruppe 2	0,0102	0,2213	0,2315	0,2897

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. September 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. September 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2805	—	0,2805	0,2868
Gruppe 2	0,2221	0,0584	0,2805	0,2868
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2549	—	0,2549	0,2705
Gruppe 2	0,1450	0,1099	0,2549	0,2705
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2584	—	0,2584	0,2746
Gruppe 2	0,1382	0,1202	0,2584	0,2746
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2635	—	0,2635	0,2820
Gruppe 2	0,1290	0,1345	0,2635	0,2820
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2670	—	0,2670	0,2846
Gruppe 2	0,1152	0,1518	0,2670	0,2846
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2472	—	0,2472	0,2648
Gruppe 2	0,0443	0,2029	0,2472	0,2648

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. August 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. August 2019 bis 31. August 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.08.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3136	—	0,3136	0,3131
Gruppe 2	0,1599	0,1537	0,3136	0,3131
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2859	—	0,2859	0,2961
Gruppe 2	0,1767	0,1092	0,2859	0,2961
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2898	—	0,2898	0,3006
Gruppe 2	0,1506	0,1392	0,2898	0,3006
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2998	—	0,2998	0,3127
Gruppe 2	0,2998	0,0000	0,2998	0,3127
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3037	—	0,3037	0,3156
Gruppe 2	0,1310	0,1727	0,3037	0,3156
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2778	—	0,2778	0,2903
Gruppe 2	0,0133	0,2645	0,2778	0,2903

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Juli 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.07.2018
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3605	—	0,3605	0,3091
Gruppe 2	0,1286	0,2319	0,3605	0,3091
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3297	—	0,3297	0,2933
Gruppe 2	0,1528	0,1769	0,3297	0,2933
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3343	—	0,3343	0,2977
Gruppe 2	0,1163	0,2180	0,3343	0,2977
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3412	—	0,3412	0,3044
Gruppe 2	0,3412	0,0000	0,3412	0,3044
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3456	—	0,3456	0,3070
Gruppe 2	0,0000	0,3456	0,3456	0,3070
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3216	—	0,3216	0,2876
Gruppe 2	0,0000	0,3216	0,3216	0,2876

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Mai 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. April 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 29. Februar 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Januar 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. November 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Oktober 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. August 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Juli 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	118.313	6.193.703
Verluste aus Derivaten	(797.971)	(448.907)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(2.058.151)	(3.152.299)
Gewinne/(Verluste) aus Devisenkontrakten	57.798	(118.999)
Kontoumsatzgebühren	(43.470)	(44.663)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(2.723.481)	2.428.835

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	3.586	6.869
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	3.599.466	3.404.593
Dividenden aus anderen Ländern	353.775	191.696
Renditen aus Anleihe-Futures	18.054	—
Aktiendarlehen	15.140	23.149
Gesamtertrag	3.990.021	3.626.307

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	450.032	350.420
Verwaltungsgebühren	34.054	28.749
Aufwendungsobergrenze*	(17.642)	(19.680)
Verwahrgebühren	20.228	11.535
	486.672	371.024
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.152	7.132
Gebühren der Verwahrstelle	21.261	20.080
Vertriebsgebühr	243	218
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	86
Honorare	2.433	194
Gründungskosten	—	1.772
	31.173	29.482
Summe der Aufwendungen	517.845	400.506

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 6 Basispunkten (Bp.), ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, welche den Anteilsklassen Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung) und Newton X-Anteile (Ausschüttung) berechnet werden. Die Obergrenze umfasst darüber hinaus Aufwendungen für Kontoumsatzgebühren, welche in Erläuterung 3 ausgewiesen werden, und zwar zusätzlich zu den in dieser Erläuterung aufgeführten Aufwendungen. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	9.620	6.378
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	9.620	6.378
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	3.470.924	3.196.851
Körperschaftssteuer von 20%	694.185	639.370
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	9.620	6.378
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(1.924)	(1.275)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	—	18
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(692.261)	(638.113)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	9.620	6.378
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verbuchte keine Steuerverluste.		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbare Zinsen auf Sicherheiten	472	—
Zinsen	780	—
Rendite aus Short-Position auf Anleihen-Futures	—	28.950
Summe Zinsen	1.252	28.950

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 31. Juli	382.829	274.737
Zwischenzinsausschüttung 31. August	342.881	281.623
Zwischenzinsausschüttung 30. September*	312.003	257.466
Zwischenzinsausschüttung 31. Oktober	297.886	282.862
Zwischenzinsausschüttung 30. November	386.572	263.024
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	303.757	271.595
Zwischenzinsausschüttung 31. Januar	304.413	265.516
Zwischenzinsausschüttung 29. Februar	389.611	251.367
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	347.433	302.586
Zwischenzinsausschüttung 30. April	258.598	309.376
Zwischendividendenausschüttung 31. Mai	305.626	468.674
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	275.513	346.295
	3.907.122	3.575.121
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(31.312)	(39.095)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	35.773	6.857
Nettoausschüttung für das Jahr	3.911.583	3.542.883

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	3.461.304	3.190.473
Aus Kapital aktivierte Gebühren	450.275	352.410
Ausgleich für Umrechnungen	4	—
	3.911.583	3.542.883

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	990.288	1.064.336
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	110.828	491.041
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	1.910.000	—
Forderung aus offenen Devisengeschäften	402.383	106.229
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	777.883	—
Summe Forderungen	4.191.382	1.661.606

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	16.870	5.150.668
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	147.467	202.843
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	404.022	—
	568.359	5.353.511

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	72.596	88.080
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	330.185	—
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	401.448	106.356
Noch nicht abgerechnete Käufe	382.229	354.538
Sonstige Kreditoren	1.186.458	548.974

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 267.958£ (30.06.19: 426.348£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war am 30. Juni 2020 wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	101.513.413	104.847.815

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Berichtszeitraum, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	5.076.972	(5.076.972)	5.247.717	(5.247.717)
Derivative Wertpapiere	(238.479)	238.479	(532.010)	532.010
Nettokapitalauswirkung	4.838.493	(4.838.493)	4.715.707	(4.715.707)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	3.973.140	(26.031)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	97.867.156	(1.938.024)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	101.840.296	(1.964.055)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	9.552.297	(124.394)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	95.621.874	(352.822)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	105.174.171	(477.216)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont	Gesamt
	rakte	£
	£	£
Bank of New York Mellon	(5.420)	(5.420)
Barclays Bank	(417.620)	(417.620)
Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.244)	(3.244)
Citigroup Global Markets Limited	23.416	23.416
HSBC Bank	(11.359)	(11.359)
JP Morgan Chase Bank	(1.320.155)	(1.320.155)
Royal Bank of Scotland	64.808	64.808
State Street Bank	26.083	26.083
UBS	6.319	6.319
Gesamt	(1.637.172)	(1.637.172)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 1.910.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 0 GBP).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	6.828.711	90.737.593	4.273.992	101.840.296
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(1.964.055)	(1.964.055)
Gesamt	6.828.711	90.737.593	2.309.937	99.876.241

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	4.699.321	90.720.591	119.369.132	214.789.044
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(110.092.089)	(110.092.089)
Gesamt	4.699.321	90.720.591	9.277.043	104.696.955

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 1,4% (30.06.19: 1,2%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen £	Nettoumlauf- vermögen/ (-verbind- lichkeiten) £	Gesamt £	Gesamt £
Australischer Dollar	(15.980)	16.740	760	99.051
Brasilianischer Real	(1.502.842)	—	(1.502.842)	—
Kanadischer Dollar	1.033.618	9.071	1.042.689	—
Kolumbianischer Peso	1.311.583	40.313	1.351.896	1.133.331
Tschechische Krone	1.636.358	5.087	1.641.445	1.485.971
Euro	111.340	(61.841)	49.499	(8.731.518)
Ungarischer Forint	—	—	—	54.035
Indische Rupie	(21.955)	10.833	(11.122)	459.905
Indonesische Rupiah	344.789	73.945	418.734	617.560
Japanischer Yen	1.802.212	323	1.802.535	1.556.138
Malaysischer Ringgit	1.604.658	26.924	1.631.582	—
Mexikanischer Peso	1.806.509	6.663	1.813.172	1.592.793
Neuseeländischer Dollar	15.656	4.263	19.919	84.238
Norwegische Krone	(5.346)	18.679	13.333	20.611
Peruanischer Nuevo Sol	1.115.014	26.880	1.141.894	1.053.112
Philippinischer Peso	36.193	25.796	61.989	—
Schwedische Krone	9.639	3.374	13.013	—
Schweizer Franken	—	—	—	1.002.749
US-Dollar	(5.838.233)	133.296	(5.704.937)	778.406
Gesamt	3.443.213	340.346	3.783.559	1.206.382

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Nettover- mögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	52.918	51,27	48,99
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	37.086	35,94	30,05
Nicht bewertete Wertpapiere	11.535	11,18	15,65
Sonstige Verbindlichkeiten	(1.663)	(1,61)	(0,23)
Anlagenportfolio	99.876	96,78	94,46
Nettoumlaufvermögen	3.319	3,22	5,54
Summe Nettovermögen	103.195	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000		%	£1.000
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	103.102	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	9.289	3	0,03	—	—
Summe Käufe	112.391	3		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	112.394				

	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000		%	£1.000
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	101.052	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	14.658	4	0,03	—	—
Summe Verkäufe	115.710	4		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	115.706				

Derivate-Transaktionskosten	1	
Summe Transaktionskosten	8	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	87.532	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	18.852	6	0,03	—	—
Summe Käufe	106.384	6		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	106.390				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	82.413	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	10.712	3	0,03	—	—
Summe Verkäufe	93.125	3		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	93.122				

Derivate-Transaktionskosten	1	
Summe Transaktionskosten	10	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,63% (30.06.19: 0,36%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 2.972.408£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 3.187.331£. Die Sicherheiten werden zu 55,94% in Schuldverschreibungen und 44,06% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 4.948.466£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 5.355.516£. Die Sicherheiten werden zu 46,98% in Schuldverschreibungen und 53,02% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 18.925£ (30.06.19: 28.936£) und 3.785£ (30/06/19: 5.787£).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas	342.688	360.526
Citigroup Global Markets Limited	337.033	345.098
HSBC Bank PLC	1.276.536	1.404.203
JP Morgan Securities, Plc.	251.366	277.465
Morgan Stanley & Co. International PLC	764.785	800.039

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sieben Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
F-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	0,40%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,25%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichtsperiode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umgetauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichtsperiode
B-Anteile (Ausschüttung)	—	5.019	(1)	86.820	91.838
F-Anteile (Thesaurierung)	7.693.425	2.248.050	(2.455.188)	—	7.486.287
F-Anteile (Ausschüttung)	46.703.706	8.602.297	(7.169.292)	—	48.136.711
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	22.366.426	3.389.753	(5.012.765)	—	20.743.414
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	4.251.123	1.085.000	(590.000)	—	4.746.123
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.875.144	5.068.164	(10.533.098)	—	25.410.210
Ausschüttende Sterling-Anteile	141.195	2.806	(7.512)	(95.825)	40.664

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	194,09 Mio. £
Vergleichsindex:	MSCI Emerging Markets NR
Sektor:	The Investment Association Global Emerging Markets

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	0,00%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,00%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,00%
F-Anteile (Thesaurierung)	0,11%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,11%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,00%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,00%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,00%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,12%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,64%
P-Anteile (Ausschüttung)	0,00%
Thesaurierende Sterling-Anteile	0,00%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,00%

Eckdaten: Auflegungsdatum 27. Juli 2015

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in Aktien (Unternehmensanteile) und aktienbezogene Wertpapiere (unter anderem ETFs, REITs, P Notes und Wandelanleihen).

Der Teilfonds investiert mindestens 75% des Portfolios in Unternehmen, die in Schwellenländern weltweit börsennotiert sind, gehandelt werden, ansässig sind oder mindestens die Hälfte ihrer Einnahmen oder Erträge dort erzielen. Schwellenländer sind Länder, die sich in der Entwicklung hin zu Industrieländern befinden, was sich in der Regel durch verschiedene Entwicklungen an den Finanzmärkten, die Existenz irgendeiner Form von Börse und einer Regulierungsbehörde zeigt.

Daneben kann der Teilfonds in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile*	Entf.	Entf.	Entf.
B-Anteile (Thesaurierung)	16,87%	-1,05%	3,58%
B-Anteile (Ausschüttung)	16,87%	-1,05%	3,59%
F-Anteile (Thesaurierung)	17,22%	-0,75%	3,87%
F-Anteile (Ausschüttung)	17,21%	-0,75%	3,87%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	17,05%	-0,89%	3,72%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	17,05%	-0,91%	3,73%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	Entf.	Entf.	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	17,93%	-0,15%	4,51%
P-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Thesaurierende Sterling-Anteile	16,09%	-1,70%	2,89%
Ausschüttende Sterling-Anteile	16,09%	-1,71%	2,90%
MSCI Emerging Markets NR	-0,49%	4,99%	6,46%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 381 bis 387.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 16,09%, während der MSCI Emerging Markets NR Index -0,49% erzielte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erreichte ungeachtet der Coronakrise eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex deutlich. Schwellenländeraktien legten bis Ende 2019 zu. Anschließend verzeichneten sie genau wie andere globale Märkte eine hohe *Volatilität* und fielen Anfang 2020 mit der weltweiten Ausbreitung des neuartigen Coronavirus ins Bodenlose. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums setzte eine Erholung ein. Der Manager nutzte die Kursschwankungen, um sich nach einer Outperformance von einigen Titeln zu trennen und nach kräftigen Kursverlusten selektiv zyklischere Positionen aufzunehmen. Kernpositionen blieben jedoch Online- und Technologieunternehmen, die sich deutlich besser behaupteten als der Gesamtmarkt.

Auf regionaler Ebene war die Titelauswahl im Berichtszeitraum der stärkste relative Performancetreiber, insbesondere in China, aber auch in den Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter. Die Sektorallokation steuerte allerdings ebenfalls stark positiv bei, insbesondere die erhebliche Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern, allen voran Online-Unternehmen. Die Aktien von Meituan Dianping, Chinas führender Plattform für Essenslieferungen und Verbraucherdienstleistungen, schnellten in die Höhe, als die vom Unternehmen veröffentlichten Ergebnisse erneut die Erwartungen übertrafen. Der Lithiumbatterie-Hersteller Samsung SDI leistete einen weiteren soliden positiven Performancebeitrag und profitierte von strengeren globalen Emissionszielen und der steigenden Nachfrage in der gesamten Lieferkette für Elektrofahrzeuge sowie vom wachsenden Wettbewerbsvorteil seiner führenden Technologie, von der der Manager äußerst überzeugt ist. Die chinesische „New Oriental Education“ wirkte sich günstig auf das Fondsergebnis aus und wurde von der regen Nachfrage nach ihren Online- und Offline-Bildungskursen getragen. Anleger finden die soliden Cashflows, den nachhaltigen Wachstumsausblick und die intakte Unternehmensbilanz nach wie vor attraktiv. Der Schmuckhersteller Titan büßte dagegen kräftig ein, nachdem das Unternehmen seine Umsatzprognose coronabedingt senkte. Das indische Finanzunternehmen Edelweiss schmälerte den relativen Ertrag im Vergleich zum Index am stärksten, da sich das Klima für das Unternehmen angesichts des geringeren Wachstums und potenziell höheren Risikos eintrübt. Der Lebensversicherer AIA entwickelte sich wegen der politischen und sozialen Unruhen in Hongkong rückläufig, da der Ausblick für das Neugeschäft bedenklich stimmte.

Auf Ebene der Portfolioveränderungen wurde eine neue Position auf die in Hongkong gelistete Meituan Dianping eröffnet. Das schnell wachsende E-Commerce-Unternehmen, das sich auf Essenslieferungen konzentriert und nach Ansicht des Managers gut positioniert ist, um sein Serviceangebot zu verbessern, kann potenziell ein attraktives Rentabilitätsniveau erreichen. Es entwickelte sich schnell zu einer der größten Portfoliopositionen. Bei den Finanzwerten wurde erstmals in dem führenden Lebensversicherer Ping An Insurance in China angelegt. Die Wachstumspotenziale für Versicherungsprodukte sind nirgendwo auf der Welt so groß wie in China. Daneben nahm der Manager auch Elite Material, Anbieter hochwertiger kupferkaschierter Laminates, ins Portfolio auf. Das Unternehmen gewinnt dank seiner Ausrichtung auf hochwertige Produkte Marktanteile und wird durch maßgebliche Trends wie 5G, Cloud Computing und Elektrofahrzeuge unterstützt. Beim chinesischen Hersteller von Solarmodulen LONGi Green Energy Technology wurde eine Position eröffnet. Das Unternehmen weist ein attraktives Wachstumspotenzial auf, da Solartechnik aufgrund ihrer Wirtschaftlichkeit rasch angenommen wird, weil Solarenergie billiger ist als fossile Brennstoffe und von der Politik unterstützt wird. LONGi ist nach Ansicht des Managers technisch absolut führend und erzielt für ein chinesisches Unternehmen beeindruckende ESG-Verbesserungen.

Verkauft wurden vor allem GT Capital, das brasilianische Reiseunternehmen CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens, Godrej Consumer Products in Indien und die indischen Finanzwerte Indiabulls Housing Finance und Edelweiss.

Von den Schlüsselpositionen sind etwa 40% in Online-Unternehmen mit kräftigem strukturellem Wachstum, starker Rentabilität und starken Cashflows investiert, deren Wachstumskurs sich durch die Pandemie beschleunigt hat. Der Teilfonds investiert statt in Ölgesellschaften umfassend in große Unternehmen aus dem Sektor erneuerbare Energietechnologien, wie z. B. die Lieferkette für Elektrofahrzeuge und Solarenergie, wo der Manager Potenzial für nachhaltiges und profitables Wachstum sieht. Die Unternehmensführung steht nach wie vor im Mittelpunkt des Anlageansatzes, und die extrem soliden Bilanzen der Portfoliotitel haben während der jüngsten Krise das Kapital gut geschützt.

Der Manager hält das annualisierte Renditepotenzial für den Teilfonds ausgehend vom aktuellen Niveau weiterhin für sehr attraktiv, da das zugrunde liegende Wachstum der Unternehmen in der Regel bei fast 20% liegt. Das nachhaltige Abwärtsrisiko stuft der Manager unterdessen als sehr gering ein, sofern es nicht zu einer anhaltenden globalen Rezession kommt. Robuste Schwellenländer wie China und Indien könnten in diesem Kontext Industrieländer übertreffen, insbesondere wenn die mehrjährige *Hausse* des US-Dollars langsam nachläßt. Dennoch sollten bestimmte Aktien vermieden werden, sodass ein sehr aktiver Ansatz ratsam ist.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Iljin Materials	Samsung SDI
Meituan Dianping	British American Tobacco
Asian Paints	New Oriental Education ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)
LONGi Green Energy Technology	Hindustan Unilever
Epam Systems	Naspers „N“-Aktien
Ping An Insurance	Samsung Electronics
Samsung SDI	Applied Materials
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Godrej Consumer Products
Tencent Music Entertainment ADR	Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)
Prosus	Taiwan Semiconductor Manufacturing

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

	30.06.2020 ^{***(a)}
Euro-Anteile (Thesaurierung)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	17,56
Betriebskosten	(0,67)
Rendite nach Betriebskosten	16,89
Ausschüttungen	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	116,89
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)
Performance	
Rendite nach Kosten	16,89%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.312
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.000
Betriebskosten**	2,17% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,49% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	117,93
Niedrigster Anteilspreis	86,75

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	148,39	150,13	145,29
Rendite vor Betriebskosten*	26,50	(0,30)	6,45
Betriebskosten	(1,58)	(1,44)	(1,61)
Rendite nach Betriebskosten	24,92	(1,74)	4,84
Ausschüttungen	—	(0,40)	(0,45)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	0,40	0,45
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	173,31	148,39	150,13
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,23)	(0,30)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,79%	(1.16)%	3,33%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.058.126	2.776.284	479.698
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	610.546	1.870.876	319.522
Betriebskosten**	1,03%	1,02%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	174,72	156,14	169,61
Niedrigster Anteilspreis	130,71	123,59	144,07

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

*** Die Anteilklasse wurde am 13. März 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

a)Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020 1,1001

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	146,48	148,60	144,22
Rendite vor Betriebskosten*	26,17	(0,30)	6,41
Betriebskosten	(1,56)	(1,42)	(1,59)
Rendite nach Betriebskosten	24,61	(1,72)	4,82
Ausschüttungen	—	(0,40)	(0,44)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	171,09	146,48	148,60
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,23)	(0,29)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,80%	(1.16)%	3,34%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	302.962	149.057	105.640
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	177.080	101.756	71.092
Betriebskosten**	1,03%	1,02%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	172,49	154,55	168,38
Niedrigster Anteilspreis	129,03	122,33	143,02

F-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	150,11	151,40	146,12
Rendite vor Betriebskosten*	26,86	(0,27)	6,42
Betriebskosten	(1,13)	(1,02)	(1,14)
Rendite nach Betriebskosten	25,73	(1,29)	5,28
Ausschüttungen	(0,19)	(0,83)	(0,89)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,19	0,83	0,89
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	175,84	150,11	151,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,23)	(0,30)
Performance			
Rendite nach Kosten	17,14%	(0.85)%	3,61%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	21.348.018	28.063.107	49.292.590
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	12.140.329	18.695.019	32.556.838
Betriebskosten**	0,73%	0,72%	0,73%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	177,27	157,52	170,82
Niedrigster Anteilspreis	132,51	124,75	143,45

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	146,60	148,69	144,33
Rendite vor Betriebskosten*	26,25	(0,26)	6,35
Betriebskosten	(1,11)	(1,01)	(1,12)
Rendite nach Betriebskosten	25,14	(1,27)	5,23
Ausschüttungen	(0,19)	(0,82)	(0,87)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	171,55	146,60	148,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,23)	(0,30)
Performance			
Rendite nach Kosten	17,15%	(0,85)%	3,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	11.792.338	12.048.521	14.124.586
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.874.003	8.218.666	9.499.348
Betriebskosten**	0,73%	0,72%	0,73%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	173,13	154,70	168,74
Niedrigster Anteilspreis	129,42	122,51	143,45

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	19,93
Betriebskosten	(0,34)
Rendite nach Betriebskosten	19,59
Ausschüttungen	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	119,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)
Performance	
Rendite nach Kosten	19,59%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.980
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.000
Betriebskosten**	1,09% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,49% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	120,57
Niedrigster Anteilspreis	90,21

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

*** Die Anteilklasse wurde am 13. März 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	149,22	150,73	145,68
Rendite vor Betriebskosten*	26,69	(0,28)	6,41
Betriebskosten	(1,36)	(1,23)	(1,36)
Rendite nach Betriebskosten	25,33	(1,51)	5,05
Ausschüttungen	—	(0,61)	(0,69)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	0,61	0,69
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	174,55	149,22	150,73
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,23)	(0,30)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,97%	(1,00)%	3,47%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	88.538.886	88.651.118	107.228.141
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	50.723.752	59.409.949	71.139.880
Betriebskosten**	0,88%	0,87%	0,88%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	175,97	156,80	170,15
Niedrigster Anteilspreis	131,59	124,14	144,61

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	162,15	164,47	159,68
Rendite vor Betriebskosten*	29,01	(0,31)	7,04
Betriebskosten	(1,48)	(1,34)	(1,50)
Rendite nach Betriebskosten	27,53	(1,65)	5,54
Ausschüttungen	—	(0,67)	(0,75)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	189,68	162,15	164,47
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,24)	(0,25)	(0,33)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,98%	(1,00)%	3,47%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	29.451.662	24.832.639	21.419.022
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	15.527.388	15.314.748	13.022.848
Betriebskosten**	0,88%	0,87%	0,88%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	191,22	171,09	186,53
Niedrigster Anteilspreis	142,99	135,46	158,52

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020***
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	19,95
Betriebskosten	(0,18)
Rendite nach Betriebskosten	19,77
Ausschüttungen	(0,14)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,14
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	119,77
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)
Performance	
Rendite nach Kosten	19,77%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.989
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.000
Betriebskosten**	0,59% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,49% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	120,74
Niedrigster Anteilspreis	90,23

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	723,40	733,48	712,18
Rendite vor Betriebskosten*	130,23	(1,06)	31,41
Betriebskosten	(0,98)	(0,83)	(0,99)
Rendite nach Betriebskosten	129,25	(1,89)	30,42
Ausschüttungen	(5,44)	(8,19)	(9,12)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	847,21	723,40	733,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(1,08)	(1,13)	(1,46)
Performance			
Rendite nach Kosten	17,87%	(0,26)%	4,27%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	40.192.317	37.868.736	61.689.826
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.744.053	5.234.845	8.410.613
Betriebskosten**	0,13%	0,12%	0,13%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	859,47	763,59	835,22
Niedrigster Anteilspreis	641,50	605,36	710,63

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2020***
	(Pence)
P-Anteile (Ausschüttung)	
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	19,93
Betriebskosten	(0,34)
Rendite nach Betriebskosten	19,59
Ausschüttungen	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	119,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)
Performance	
Rendite nach Kosten	19,59%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.980
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.000
Betriebskosten**	1,09% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,49% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	120,57
Niedrigster Anteilspreis	90,21

Thesaurierende Sterling	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Anteile	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	160,49	163,46	159,25
Rendite vor Betriebskosten*	28,52	(0,39)	7,10
Betriebskosten	(2,81)	(2,58)	(2,89)
Rendite nach Betriebskosten	25,71	(2,97)	4,21
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	186,20	160,49	163,46
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,24)	(0,25)	(0,32)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,02%	(1,82)%	2,64%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	985.854	1.601.592	3.859.760
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	529.458	997.919	2.361.328
Betriebskosten**	1,70%	1,69%	1,71%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	187,75	169,88	185,26
Niedrigster Anteilspreis	140,68	134,30	157,05

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	144,73	147,40	143,61
Rendite vor Betriebskosten*	25,70	(0,34)	6,38
Betriebskosten	(2,53)	(2,33)	(2,59)
Rendite nach Betriebskosten	23,17	(2,67)	3,79
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	167,90	144,73	147,40
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,21)	(0,23)	(0,29)
Performance			
Rendite nach Kosten	16,01%	(1.81)%	2,64%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	391.806	454.196	688.144
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	233.359	313.832	466.863
Betriebskosten**	1,70%	1,69%	1,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,14%	0,16%	0,19%
Preise			
Höchster Anteilspreis	169,29	153,19	167,06
Niedrigster Anteilspreis	126,85	121,11	141,62

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigte Staaten von Amerika 5,92% (4,53%)			
Epam Systems	22.543	4.597.634	2,37
Laureate Education	148.012	1.193.104	0,61
Livent	537.442	2.675.031	1,38
Mercadolibre	3.800	3.023.116	1,56
Argentinien 3,12% (2,85%)			
Globant	49.957	6.057.832	3,12
Australien 1,35% (1,84%)			
IDP Education	124.764	1.076.199	0,55
Orocobre	1.202.741	1.548.162	0,80
Brasilien 0,64% (2,85%)			
Arco Platform	35.394	1.244.634	0,64
Chile 0,77% (1,06%)			
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	70.801	1.493.835	0,77
China 33,70% (22,45%)			
51job ADR (die jeweils 2 Stammaktien darstellen)	35.597	2.065.928	1,07
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	61.929	10.812.013	5,57
Autohome ADR (die jeweils 1 „A“-Stammaktie darstellen)	81.718	4.992.629	2,57
China Harmony New Energy Auto	2.965.000	1.182.724	0,61
China Yongda Auto	2.539.000	2.465.705	1,27
GSX Techedu ADR	59.534	2.890.936	1,49
LONGi Green Energy Technology	1.351.032	6.295.516	3,24
Meituan Dianping	581.736	10.442.327	5,38
New Oriental Education ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	93.444	9.848.828	5,08
Ping An Insurance	382.000	3.087.449	1,59
Tencent	152.625	7.943.267	4,09
Tencent Music Entertainment ADR	310.380	3.381.122	1,74
Deutschland 2,58% (1,55%)			
Delivery Hero	60.370	4.998.182	2,58
Hongkong 3,83% (5,04%)			
AIA	987.364	7.438.906	3,83
Indien 18,45% (26,09%)			
Apollo Hospitals Enterprise	90.467	1.312.023	0,68
Asian Paints	273.014	4.936.891	2,55
Hindustan Unilever	12.680	295.768	0,15
Housing Development Finance	379.649	7.166.302	3,69
Info Edge (India)	192.163	5.685.025	2,93
Jubilant Foodworks	236.642	4.384.446	2,26
Maruti Suzuki India	69.249	4.327.633	2,23
Nippon Life	401.356	1.362.053	0,70
PVR	170.411	1.826.815	0,94
Titan	441.438	4.505.824	2,32
Indonesien 0,77% (0,00%)			
Vale Indonesia	9.454.004	1.499.738	0,77
Niederlande 5,20% (0,00%)			
ASML	10.676	3.171.939	1,64
Prosus	92.110	6.917.669	3,56
Russland 0,80% (0,00%)			
HeadHunter ADR	83.445	1.553.282	0,80
Südafrika 3,66% (9,10%)			
Clicks	187.662	1.837.498	0,95
Discovery	468.264	2.280.406	1,17
Naspers „N“-Aktien	20.289	2.989.319	1,54

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Südkorea 11,50% (10,70%)			
Iljin Materials	230.165	7.673.501	3,95
LG Household & Healthcare	4.317	3.909.649	2,02
Samsung SDI	43.876	10.731.046	5,53
Taiwan 5,96% (4,77%)			
Elite Material	389.000	1.696.605	0,88
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.148.199	9.858.151	5,08
Thailand 0,49% (0,00%)			
Kasikornbank	390.700	954.005	0,49
Anlagenportfolio		191.630.667	98,74
Nettoumlaufvermögen		2.454.563	1,26
Summe Nettovermögen		194.085.230	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Großbritannien, Mexiko und Philippinen, die am 30. Juni 2019 4,57%, 0,49% bzw. 0,41% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinn/(-verlust)	3		28.939.728		(6.198.716)
Ertrag	4	1.698.586		3.127.982	
Aufwendungen	5	(1.268.013)		(1.589.111)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(218)		(226)	
Nettoertrag vor Steuern		430.355		1.538.645	
Besteuerung	6	(165.260)		(221.927)	
Nettoertrag nach Steuern			265.095		1.316.718
Gesamterträge vor Ausschüttungen			29.204.823		(4.881.998)
Ausschüttungen	8		(306.192)		(1.325.643)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			28.898.631		(6.207.641)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		196.445.250		258.887.407
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	24.892.165		32.071.950	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(56.212.342)		(88.967.986)	
		(31.320.177)		(56.896.036)
Verwässerungsanpassung		38.133		134.308
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		28.898.631		(6.207.641)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		23.393		527.212
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		194.085.230		196.445.250

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			191.630.667		193.108.728
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	577.420		17.209.241	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	3.205.805		7.668.696	
Summe sonstige Aktiva			3.783.225		24.877.937
Summe der Aktiva			195.413.892		217.986.665
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(1.688)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(271.123)		(598.482)	
Sonstige Kreditoren	12	(1.055.851)		(20.942.933)	
Summe andere Passiva			(1.328.662)		(21.541.415)
Verbindlichkeiten insgesamt			(1.328.662)		(21.541.415)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			194.085.230		196.445.250

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Emerging Markets Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,3950
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,3950
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	Entf.
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	Entf.
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1926	—	0,1926	0,8303
Gruppe 2	0,0224	0,1702	0,1926	0,8303
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,1883	—	0,1883	0,8158
Gruppe 2	0,0902	0,0981	0,1883	0,8158
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	Entf.
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,6136
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,6136
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,6694
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,6694
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,1390	—	0,1390	Entf.
Gruppe 2	0,1390	0,0000	0,1390	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	5,4422	—	5,4422	8,1858
Gruppe 2	2,0857	3,3565	5,4422	8,1858
P-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	Entf.
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	Entf.
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 13. März 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: Vom 13. März 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	Entf.
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	Entf.

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne/(-verluste)

Die Nettokapitalgewinne/(-verluste) aus Anlagen im Jahresverlauf enthalten:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne/(Verluste) aus nicht-derivativen Wertpapieren	28.876.531	(5.947.533)
Gewinne/(Verluste) aus Devisenkontrakten	118.219	(200.046)
Kontoumsatzgebühren	(55.022)	(51.137)
Nettokapitalgewinne/(-verluste)	28.939.728	(6.198.716)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	63.436	31.795
Dividenden aus anderen Ländern	1.501.732	2.317.510
Aktiendividenden	60.501	55.363
Aktiendarlehen	10.840	211.688
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	62.077	511.626
Gesamtertrag	1.698.586	3.127.982

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	1.082.149	1.352.011
Verwaltungsgebühren	57.614	73.170
Verwahrgebühren	79.011	105.565
	1.218.774	1.530.746
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	4.335	7.202
Gebühren der Verwahrstelle	25.508	28.583
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	19.312	22.628
	49.239	58.365
Summe der Aufwendungen	1.268.013	1.589.111

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	165.260	221.927
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	165.260	221.927
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist höher (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	430.355	1.538.645
Körperschaftssteuer von 20%	86.071	307.729
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	235.900	264.570
Einbehaltene ausländische Steuern	165.260	221.927
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(510)	(815)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(321.461)	(571.484)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	165.260	221.927
c) Latente Steuern		
Zum Jahresende besteht aufgrund von Steuerverlusten in Höhe von 4.270.335 £ (30.06.19 - 3.090.835 £) ein potenzielles latentes Steuerguthaben von 854.067 £ (30.06.19 - 618.167 £). Es ist unwahrscheinlich, dass der Teilfonds in Zukunft ausreichend versteuerbare Gewinne erzielt, um diese Beträge zu verwenden. Daher wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt.		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	218	226
Summe Zinsen	218	226

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	294.516	1.125.694
	294.516	1.125.694
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	9.871	(32.112)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	1.805	232.061
Nettoausschüttung für das Jahr	306.192	1.325.643

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	265.095	1.316.718
Ausgleich für Umrechnungen	1.689	1.343
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	39.408	7.582
	306.192	1.325.643

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	140.267	599.075
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	435.647	2.359.213
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	—	4.982.948
Erstattungsfähige ausländische Steuer	1.506	480
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	9.267.525
Summe Forderungen	577.420	17.209.241

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	889.679	594.723
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	2.316.126	7.073.973
	3.205.805	7.668.696

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	139.717	194.144
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	614.371	15.647.742
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	—	4.977.042
Noch nicht abgerechnete Käufe	301.763	124.005
Sonstige Kreditoren	1.055.851	20.942.933

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 292.577£ (30.06.19: 13.455.050£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	191.630.667	193.108.728

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	9.581.533	(9.581.533)	9.655.436	(9.655.436)
Nettokapitalauswirkung	9.581.533	(9.581.533)	9.655.436	(9.655.436)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	191.630.667	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	191.630.667	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	193.108.728	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	193.108.728	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30/06/19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen			
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	2.624.361	14.154	2.638.515	3.608.570
Brasilianischer Real	—	—	—	4.235.757
Chinesischer Yuan	6.295.516	—	6.295.516	—
Euro	15.087.790	1.507	15.089.297	3.051.016
Hongkong Dollar	32.560.378	24.274	32.584.652	23.833.674
Indische Rupie	35.802.780	8.213	35.810.993	54.648.517
Indonesische Rupiah	1.499.738	—	1.499.738	—
Koreanischer Won	22.314.196	78	22.314.274	21.054.665
Mexikanischer Peso	—	—	—	953.660
Philippinischer Peso	—	—	—	1.008.260
Südafrikanischer Rand	7.107.223	—	7.107.223	24.327.245
Taiwan-Dollar	11.554.756	648.569	12.203.325	10.370.239
Thailändischer Baht	954.005	—	954.005	—
US-Dollar	55.829.924	32.894	55.862.818	48.419.899
Gesamt	191.630.667	729.689	192.360.356	195.511.502

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	t	5%	5%
	£	£	£
Hongkong Dollar	32.584.652	1.714.982	(1.551.650)
Indische Rupie	35.810.993	1.884.789	(1.705.285)
Koreanischer Won	22.314.274	1.174.435	(1.062.584)
US-Dollar	55.862.818	2.940.148	(2.660.134)

30. Juni 2019

	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	t	5%	5%
	£	£	£
Hongkong Dollar	23.833.674	1.254.404	(1.134.937)
Indische Rupie	54.648.517	2.876.238	(2.602.310)
Koreanischer Won	21.054.665	1.108.140	(1.002.603)
Südafrikanischer Rand	24.327.245	1.280.381	(1.158.440)
US-Dollar	48.419.899	2.548.416	(2.305.709)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	87.501	61	0,07	38	0,04
Summe Käufe	87.501	61		38	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	87.600				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	118.179	64	0,05	105	0,09
Summe Verkäufe	118.179	64		105	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	118.010				

Summe Transaktionskosten	125	143
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,07%	0,07%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	101.701	68	0,07	76	0,07
Summe Käufe	101.701	68		76	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	101.845				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	152.823	82	0,05	158	0,10
Summe Verkäufe	152.823	82		158	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	152.583				

Summe Transaktionskosten	150	234
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,06%	0,10%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,12% (30.06.19: 0,11%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 12.996.242€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 14.368.197€. Die Sicherheiten werden zu 0,90% in Schuldverschreibungen und 99,10% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 13.550€ (30.06.19: 264.610€) und 2.710€ (30/06/19: bzw. 52.922€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	1.653.423	1.821.906
Citigroup Global Markets Limited	8.879.422	9.773.093
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	418.264	461.634
JP Morgan Securities, Plc.	1.761.743	1.974.593
UBS AG	283.390	336.971

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit dreizehn Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	2,00%	0,10%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
F-Anteile (Thesaurierung)	0,60%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,60%	0,03%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
P-Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	—	5.000	—	—	5.000
B-Anteile (Thesaurierung)	1.870.876	4.371.474	(5.718.148)	86.344	610.546
B-Anteile (Ausschüttung)	101.756	9.245	(18.314)	84.393	177.080
F-Anteile (Thesaurierung)	18.695.019	1.962.633	(8.517.992)	669	12.140.329
F-Anteile (Ausschüttung)	8.218.666	902.512	(2.246.490)	(685)	6.874.003
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	—	5.000	—	—	5.000
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	59.409.949	5.342.848	(13.980.457)	(48.588)	50.723.752
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	15.314.748	3.148.443	(2.980.517)	44.714	15.527.388
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	—	5.000	—	—	5.000
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	5.234.845	37.289	(528.081)	—	4.744.053
P-Anteile (Ausschüttung)	—	5.000	—	—	5.000
Thesaurierende Sterling-Anteile	997.919	80.314	(468.417)	(80.358)	529.458
Ausschüttende Sterling-Anteile	313.832	7.005	(1.502)	(85.976)	233.359

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon Global Equity Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	1.606,98 Mio. £
Vergleichsindex:	MSCI AC World NR
Sektor:	The Investment Association Global

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	0,00%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,83%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,83%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,97%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,97%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,97%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,11%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	1,20%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	1,68%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,19%

Eckdaten: Auflegungsdatum 1. Juni 1987 (seit November 1994 von Newton verwaltet)

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in globale Aktien (Unternehmensanteile), einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile	5,77%	9,70%	6,03%
B-Anteile (Thesaurierung)	7,27%	11,08%	7,39%
B-Anteile (Ausschüttung)	7,28%	11,09%	7,39%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	7,45%	11,24%	7,55%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	7,44%	11,24%	7,55%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	7,44%	11,25%	7,55%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	7,60%	11,41%	7,71%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	7,71%	11,52%	7,82%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	8,25%	12,08%	8,36%
Ausschüttende Sterling-Anteile	6,55%	10,34%	6,68%
MSCI AC World NR	5,18%	9,69%	8,94%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds ein Plus von 6,55%, während der MSCI AC World NR Index um 5,18% zulegen, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex. Die Aktienmärkte entwickelten sich bis zum Ausbruch des neuartigen Coronavirus gut. Beispiellose geld- und fiskalpolitische Maßnahmen schürten jedoch die Hoffnung, dass die Regierungen und Zentralbanken den wirtschaftlichen Schaden abfedern und ebneten damit den Märkten den Weg zur Erholung.

Die Titelauswahl wirkte sich neutral aus, wobei Industrieunternehmen und Nicht-Basiskonsumgüter durch Gesundheitswerte und Kommunikationsdienstleister ausgeglichen wurden. Die Sektorallokation war positiv, vor allem Energie- und Informationstechnologie zählten sich aus. Microsoft entwickelte sich erfreulich, da positive Ergebnisse die Analysten dazu veranlassten, ihre Prognosen anzuheben. Die Coronakrise und die verstärkte Arbeit im Home Office haben die Akzeptanz von Diensten wie Cloud Computing beschleunigt. Der Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge Samsung SDI erzielte ebenfalls eine ausgezeichnete Performance und profitierte von den Initiativen für Erneuerbare Energien Südkoreas und der Europäischen Kommission. Die Google-Mutter Alphabet verhalf dem Fondsergebnis nach dem starken Wachstum in seinem zentralen Suchmaschinengeschäft und Bereichen wie Google Maps ebenfalls nach oben.

Die Aktien von Royal Dutch Shell knickten ein, da die Covid-19-Pandemie die Nachfrage erschütterte, während gleichzeitig das Ölüberangebot fortbesteht. Der Ölpreis erholte sich zwar etwas, und die OPEC vereinbarte eine Begrenzung der Fördermengen, dennoch kürzte das Management erstmals seit 1945 die *Dividende*, um die Finanzlage des Unternehmens zu stärken. Informa hielt ebenfalls nicht Schritt, da aufgrund des Coronavirus zahlreiche große Konferenzen abgesagt wurden. Der Manager beurteilt die langfristigen Wachstumsaussichten weiterhin optimistisch, da das Face-to-Face-Marketing wieder attraktiver werden könnte, sobald das Virus unter Kontrolle ist. Citigroup machte das längerfristig niedrige Zinsumfeld zu schaffen, gleichzeitig wuchsen die Sorgen über Arbeitslosigkeit und steigende Kreditverluste aufgrund der Coronakrise.

Angesichts der langfristigen strukturellen Verschiebung von Bar- hin zu digitalen Zahlungen wurde im Rahmen der Portfolioveränderungen unter anderem Mastercard in den Teilfonds aufgenommen. Außerdem eröffnete der Manager eine Position auf den führenden chinesischen Lebensversicherer Ping An Insurance. Die Wachstumschancen für Versicherungsprodukte sind in China groß und die Margen sind die höchsten in Asien. Ferner nutzte der Manager die coronabedingte Kursschwäche beim deutschen Automobilzulieferer Continental, um den Titel zu kaufen. Kostensenkungen in seiner Reifensparte und Anzeichen für eine Erholung der chinesischen Automobilproduktion deuten darauf hin, dass das Unternehmen gut aufgestellt ist, um seinen Marktanteil während des Abschwungs auszubauen.

Die Position auf den Spezialisten für Geldtransfers Western Union wurde nach dem Kursanstieg der Aktien glattgestellt. Der deutsche Immobilienverwalter Deutsche Wohnen wurde aus ähnlichen Gründen veräußert, als sich die Aktien von vorausgegangenen Regulierungsdiskussionen erholten. Das Fehlen kurzfristiger Katalysatoren und ein schwieriges Umfeld für US-Apotheken veranlassten den Manager, sich von der restlichen Position auf Walgreens Boots Alliance zu trennen. Angesichts der Eintrübung des *makroökonomischen* Klimas und der niedrigen Zinsen in Norwegen hielt der Manager schließlich eine Verringerung der Position auf den Finanzdienstleister DNB für angemessen.

In Zukunft wird der Manager sich weiterhin auf die wichtigsten Anlagethemen konzentrieren, die das Gewinnwachstum und langfristig positive Erträge fördern könnten. Auf Unternehmensebene stehen Kernmerkmale wie nachhaltige Wettbewerbsvorteile, hohe Kapitalrenditen und konservative Bilanzen für den Manager bei der Analyse im Mittelpunkt. Anhand dieser Merkmale könnte der Manager eine Reihe von Ideen identifizieren und ein ausgewogenes Portfolio mit einer Vielzahl unterschiedlicher Investment Cases aufbauen.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
MasterCard „A“-Aktien	Microsoft
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Alphabet Klasse „A“-Aktien
Deutsche Post	Eversource Energy
Lennar „A“-Aktien	ABB
Ping An Insurance	Ferguson
Brenntag	Walgreens Boots Alliance
Lonza	Costco Wholesale
Citigroup	Intact Financial
Taiwan Semiconductor Manufacturing	ConocoPhillips
Kasikornbank	Merck & Co.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Euro (Thes.)	30.06.2020^(c)	30.06.2019^(b)	30.06.2018^(a)
Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	166,95	153,50	145,85
Rendite vor Betriebskosten*	11,48	16,80	10,79
Betriebskosten	(3,68)	(3,35)	(3,14)
Rendite nach Betriebskosten	7,80	13,45	7,65
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	174,75	166,95	153,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,04)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	4,67%	8,76%	5,25%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.680.120	2.241.747	3.964.414
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.946.298	1.500.711	2.920.333
Betriebskosten**	2,12%	2,11%	2,12%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	196,50	169,27	137,40
Niedrigster Anteilspreis	137,53	143,03	122,90

B-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	219,86	197,47	184,12
Rendite vor Betriebskosten*	18,83	24,34	15,15
Betriebskosten	(2,14)	(1,95)	(1,80)
Rendite nach Betriebskosten	16,69	22,39	13,35
Ausschüttungen	(1,95)	(2,26)	(1,84)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,95	2,26	1,84
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	236,55	219,86	197,47
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,59%	11,34%	7,25%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.310.042	361.707	236.649
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	553.814	164.517	119.838
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	245,34	222,42	199,75
Niedrigster Anteilspreis	188,36	188,37	178,22

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,1308

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020

1,1001

b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,1176

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	206,30	187,21	176,18
Rendite vor Betriebskosten*	17,71	23,08	14,52
Betriebskosten	(2,01)	(1,85)	(1,73)
Rendite nach Betriebskosten	15,70	21,23	12,79
Ausschüttungen	(1,83)	(2,14)	(1,76)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	220,17	206,30	187,21
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,05)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,61%	11,34%	7,26%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.634.889	2.661.175	2.246.511
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.830.332	1.289.946	1.199.982
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	230,26	210,87	191,15
Niedrigster Anteilspreis	176,78	178,59	170,54

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	230,69	206,90	192,62
Rendite vor Betriebskosten*	19,81	25,51	15,87
Betriebskosten	(1,89)	(1,72)	(1,59)
Rendite nach Betriebskosten	17,92	23,79	14,28
Ausschüttungen	(2,41)	(2,69)	(2,22)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,41	2,69	2,22
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	248,61	230,69	206,90
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,77%	11,50%	7,41%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	40.289.985	37.694.127	39.541.939
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	16.205.975	16.339.421	19.111.466
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	257,69	233,37	209,28
Niedrigster Anteilspreis	197,87	197,51	186,66

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	212,77	193,09	181,71
Rendite vor Betriebskosten*	18,30	23,79	14,98
Betriebskosten	(1,75)	(1,60)	(1,50)
Rendite nach Betriebskosten	16,55	22,19	13,48
Ausschüttungen	(2,22)	(2,51)	(2,10)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	227,10	212,77	193,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,78%	11,49%	7,42%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	46.879.029	47.422.743	46.055.274
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	20.642.769	22.287.948	23.852.007
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	237,71	217,79	197,42
Niedrigster Anteilspreis	182,52	184,32	176,09

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	280,09	251,21	233,87
Rendite vor Betriebskosten*	24,04	30,97	19,27
Betriebskosten	(2,30)	(2,09)	(1,93)
Rendite nach Betriebskosten	21,74	28,88	17,34
Ausschüttungen	(2,92)	(3,27)	(2,70)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,92	3,27	2,70
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	301,83	280,09	251,21
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,07)	(0,11)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,76%	11,50%	7,41%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	31.918.889	30.129.950	44.796.929
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	10.575.068	10.757.094	17.832.749
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	312,87	283,35	254,09
Niedrigster Anteilspreis	240,24	239,80	226,63

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	392,42	351,43	326,69
Rendite vor Betriebskosten*	33,73	43,36	26,93
Betriebskosten	(2,62)	(2,37)	(2,19)
Rendite nach Betriebskosten	31,11	40,99	24,74
Ausschüttungen	(4,70)	(5,13)	(4,28)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,70	5,13	4,28
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	423,53	392,42	351,43
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,10)	(0,16)
Performance			
Rendite nach Kosten	7,93%	11,66%	7,57%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	15.374.199	14.908.049	15.542.169
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.630.043	3.798.979	4.422.582
Betriebskosten**	0,65%	0,65%	0,65%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	438,77	396,96	355,45
Niedrigster Anteilspreis	336,96	335,72	316,92

Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	287,52	257,22	238,88
Rendite vor Betriebskosten*	24,70	31,77	19,70
Betriebskosten	(1,62)	(1,47)	(1,36)
Rendite nach Betriebskosten	23,08	30,30	18,34
Ausschüttungen	(3,74)	(4,02)	(3,38)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,74	4,02	3,38
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	310,60	287,52	257,22
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,07)	(0,11)
Performance			
Rendite nach Kosten	8,03%	11,78%	7,68%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	104.267.188	130.718.570	157.875.914
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	33.569.092	45.464.258	61.377.565
Betriebskosten**	0,55%	0,55%	0,55%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	321,66	290,84	260,15
Niedrigster Anteilspreis	247,05	245,84	231,90

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	304,33	270,91	250,33
Rendite vor Betriebskosten*	26,25	33,56	20,71
Betriebskosten	(0,16)	(0,14)	(0,13)
Rendite nach Betriebskosten	26,09	33,42	20,58
Ausschüttungen	(5,54)	(5,66)	(4,85)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,54	5,66	4,85
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	330,42	304,33	270,91
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,08)	(0,12)
Performance			
Rendite nach Kosten	8,57%	12,34%	8,22%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	612.782.922	791.854.355	1.200.275.825
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	185.454.308	260.195.091	443.056.003
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	341,53	307,81	273,96
Niedrigster Anteilspreis	262,44	259,55	243,92

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	166,61	151,27	142,40
Rendite vor Betriebskosten*	14,22	18,55	11,67
Betriebskosten	(2,76)	(2,53)	(2,37)
Rendite nach Betriebskosten	11,46	16,02	9,30
Ausschüttungen	(0,33)	(0,68)	(0,43)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	177,74	166,61	151,27
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,04)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	6,88%	10,59%	6,53%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	738.843.941	751.798.682	670.051.685
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	415.681.770	451.237.486	442.958.821
Betriebskosten**	1,62%	1,62%	1,62%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,04%
Preise			
Höchster Anteilspreis	185,17	169,26	153,48
Niedrigster Anteilspreis	142,07	143,83	137,15

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 5,55% (7,17%)			
Associated British Foods	746.803	14.301.277	0,89
Diageo	888.846	23.834.405	1,48
Informa	3.987.969	18.759.406	1,17
Rolls-Royce	1.757.305	5.015.348	0,31
Unilever	635.071	27.270.934	1,70
Kanada 1,58% (2,97%)			
Intact Financial	332.206	25.464.718	1,58
Vereinigte Staaten von Amerika 48,43% (47,94%)			
Abbott Laboratories	506.908	37.501.182	2,33
Accenture	207.183	35.973.649	2,24
Alphabet Klasse „A“-Aktien	38.765	44.484.689	2,77
Altria	704.569	22.375.597	1,39
Amazon	26.833	59.851.966	3,72
Apple	234.761	69.271.215	4,31
Applied Materials	693.073	33.885.189	2,11
Cisco Systems	1.192.884	45.008.297	2,80
Citigroup	1.071.458	44.303.002	2,76
CMS Energy	447.353	21.147.531	1,32
Costco Wholesale	92.363	22.651.211	1,41
Dollar General	209.954	32.369.891	2,01
Eversource Energy	278.728	18.768.347	1,17
General Electric	2.346.004	12.948.970	0,81
Gilead Sciences	311.858	19.419.193	1,21
Goldman Sachs	234.561	37.484.959	2,33
Lennar „A“-Aktien	296.451	14.776.964	0,92
MasterCard „A“-Aktien	144.480	34.551.955	2,15
Medtronic	437.641	32.437.004	2,02
Merck & Co.	352.235	22.036.068	1,37
Microsoft	554.511	91.308.521	5,68
Verizon Communications	576.922	25.703.752	1,60
China 2,97% (0,00%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	184.652	32.237.884	2,01
Ping An Insurance	1.915.500	15.481.697	0,96
Hongkong 2,48% (3,27%)			
AIA	5.290.800	39.861.454	2,48
Japan 7,35% (8,57%)			
Ebara	340.900	6.444.491	0,40
Japan Tobacco	1.109.800	16.650.826	1,04
Seven & I	346.000	9.113.139	0,57
Sony	431.900	23.878.759	1,49
Sugi	402.700	21.992.473	1,37
Suntory Beverage & Food	448.600	14.083.668	0,88
Suzuki Motor	936.400	25.646.865	1,60
Südkorea 2,09% (1,68%)			
Samsung SDI	137.698	33.677.720	2,09
Taiwan 1,05% (0,00%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	369.305	16.964.836	1,05
Thailand 0,65% (0,00%)			
Kasikornbank	4.251.400	10.380.998	0,65
Frankreich 3,46% (3,96%)			
L'Oréal	79.071	20.527.841	1,28
Vivendi	1.687.764	35.025.590	2,18

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Deutschland 7,69% (4,86%)			
Bayer (Regd.)	404.033	24.335.266	1,51
Brenntag	455.316	19.365.726	1,20
Continental	145.621	11.563.904	0,72
Deutsche Post (Regd.)	750.446	22.245.290	1,38
SAP	409.446	46.248.305	2,88
Jersey 1,82% (2,42%)			
Ferguson	443.456	29.321.311	1,82
Niederlande 4,84% (6,70%)			
RELX	2.036.366	38.095.093	2,37
Royal Dutch Shell „A“-Aktien	1.502.172	19.657.548	1,22
Wolters Kluwer	318.487	20.109.178	1,25
Norwegen 0,58% (1,37%)			
DNB	870.380	9.280.802	0,58
Schweden 1,12% (0,97%)			
Swedbank „A“-Aktien	1.733.079	18.011.803	1,12
Schweiz 5,71% (5,81%)			
Lonza	57.072	24.373.078	1,52
Novartis (Regd.)	419.397	29.524.001	1,84
Roche Holding	134.535	37.718.751	2,35
Derivate -0,13% (-0,07%)			
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,13% (-0,07%)			
Devisenterminkontrakte 14/08/20	68.409.917 USD	55.350.606	3,44
Devisenterminkontrakte 14/08/20	EUR (63.099.000)	(57.396.934)	(3,57)
Anlagenportfolio*		1.562.677.209	97,24
Nettoumlaufvermögen		44.303.995	2,76
Summe Nettovermögen		1.606.981.204	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Indien und Irland, die am 30. Juni 2019 0,05% bzw. 0,47% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		113.005.130		186.155.627
Ertrag	4	35.539.888		46.952.776	
Aufwendungen	5	(13.943.635)		(13.442.125)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(5.877)		(2.906)	
Nettoertrag vor Steuern		21.590.376		33.507.745	
Besteuerung	6	(4.411.607)		(6.132.262)	
Nettoertrag nach Steuern			17.178.769		27.375.483
Gesamterträge vor Ausschüttungen			130.183.899		213.531.110
Ausschüttungen	8		(17.245.375)		(27.387.740)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			112.938.524		186.143.370

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

		£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			1.809.791.105		2.180.587.309
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge		137.770.705		148.292.470	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge		(466.182.130)		(723.011.101)	
			(328.411.425)		(574.718.631)
Verwässerungsanpassung			248.985		231.753
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			112.938.524		186.143.370
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			12.413.562		17.545.887
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			453		1.417
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			1.606.981.204		1.809.791.105

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			1.564.723.537		1.777.518.124
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	13.142.726		25.284.692	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	42.322.457		45.873.843	
Summe sonstige Aktiva			55.465.183		71.158.535
Summe der Aktiva			1.620.188.720		1.848.676.659
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(2.046.328)		(1.300.773)
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(1.932.078)		(3.642.635)	
Sonstige Kreditoren	12	(9.229.110)		(33.942.146)	
Summe andere Passiva			(11.161.188)		(37.584.781)
Verbindlichkeiten insgesamt			(13.207.516)		(38.885.554)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			1.606.981.204		1.809.791.105

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9532	—	1,9532	2,2615
Gruppe 2	1,2032	0,7500	1,9532	2,2615
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,8341	—	1,8341	2,1438
Gruppe 2	0,7104	1,1237	1,8341	2,1438
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,4081	—	2,4081	2,6934
Gruppe 2	1,3596	1,0485	2,4081	2,6934
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,2219	—	2,2219	2,5135
Gruppe 2	1,3770	0,8449	2,2219	2,5135
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,9224	—	2,9224	3,2702
Gruppe 2	1,6655	1,2569	2,9224	3,2702
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,7045	—	4,7045	5,1266
Gruppe 2	2,7878	1,9167	4,7045	5,1266
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,7421	—	3,7421	4,0220
Gruppe 2	2,1246	1,6175	3,7421	4,0220
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	5,5412	—	5,5412	5,6600
Gruppe 2	2,5926	2,9486	5,5412	5,6600
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3331	—	0,3331	0,6770
Gruppe 2	0,3331	0,0000	0,3331	0,6770

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	110.584.863	185.518.716
Gewinne aus Devisenterminkontrakten	4.768.796	1.382.305
Verluste aus Devisenkontrakten	(2.308.785)	(709.778)
Kontoumsatzgebühren	(39.744)	(35.616)
Nettokapitalgewinne	113.005.130	186.155.627

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	299.609	306.294
Dividenden aus anderen Ländern	32.861.221	42.781.189
Aktiedarlehen	60.226	60.930
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	2.318.832	3.804.363
Gesamtertrag	35.539.888	46.952.776

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	12.649.509	12.071.768
Verwaltungsgebühren	1.041.206	1.092.399
Verwahrgebühren	161.245	180.440
	13.851.960	13.344.607
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.543	7.439
Gebühren der Verwahrstelle	74.163	81.700
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	8.885	8.427
	91.675	97.518
Summe der Aufwendungen	13.943.635	13.442.125

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	4.411.607	6.132.262
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	4.411.607	6.132.262
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist höher (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	21.590.376	33.507.745
Körperschaftssteuer von 20%	4.318.075	6.701.549
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	2.717.935	2.615.561
Einbehaltene ausländische Steuern	4.411.607	6.132.262
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(7.036.010)	(9.317.110)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	4.411.607	6.132.262

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 117.319.367£ berücksichtigt (30.06.19: 103.729.692£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 23.463.873£ (30/06/19: 20.745.938£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen auf Sicherheiten	4.387	1.280
Zinsen	1.490	1.626
Summe Zinsen	5.877	2.906

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	14.345.639	21.188.522
	14.345.639	21.188.522
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(234.674)	(358.291)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	3.134.410	6.557.509
Nettoausschüttung für das Jahr	17.245.375	27.387.740

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	17.178.769	27.375.483
Ausgleich für Umrechnungen	52.644	10.953
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	13.962	1.304
Ausschüttungen	17.245.375	27.387.740

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	1.677.719	2.124.101
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	7.616.966	622.406
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	267.968	5.784.752
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	1.980.000	1.360.000
Erstattungsfähige ausländische Steuer	1.600.073	1.959.855
Rechnungsabgrenzungsposten	—	15
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	13.433.563
Summe Forderungen	13.142.726	25.284.692

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	715.132	1.193.628
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	41.607.325	44.680.215
	42.322.457	45.873.843

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	1.176.903	1.236.730
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	7.785.401	1.428.202
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	266.806	5.806.802
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	25.470.412
Sonstige Kreditoren	9.229.110	33.942.146

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 1.329.604£ (30.06.19: 2.035.067£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	1.564.723.537	1.777.518.124

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	78.236.177	(78.236.177)	88.875.906	(88.875.906)
Nettokapitalauswirkung	78.236.177	(78.236.177)	88.875.906	(88.875.906)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Börsennotiert	1.564.723.537	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	(2.046.328)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.564.723.537	(2.046.328)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.777.518.124	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	(1.300.773)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.777.518.124	(1.300.773)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30/06/19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30/06/19: keine).

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont	Gesamt
	rakte	
	£	£
Barclays	(2.046.328)	(2.046.328)
Gesamt	(2.046.328)	(2.046.328)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 1.980.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 1.360.000£).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen		Gesamt	Gesamt
	Anlagen	gen		
	£	£	£	£
Kanadischer Dollar	25.464.718	—	25.464.718	53.991.551
Euro	227.047.741	714.090	227.761.831	225.457.578
Hongkong Dollar	55.343.151	—	55.343.151	59.249.390
Indische Rupie	—	—	—	1.008.601
Japanischer Yen	117.810.221	1.045.383	118.855.604	156.404.417
Koreanischer Won	33.677.720	—	33.677.720	26.997.043
Norwegische Krone	9.280.802	590.974	9.871.776	23.261.537
Schwedische Krone	18.011.803	—	18.011.803	17.530.164
Schweizer Franken	91.615.830	168.316	91.784.146	105.344.332
Taiwan-Dollar	—	162.054	162.054	149.453
Thailändischer Baht	10.380.998	—	10.380.998	—
US-Dollar	882.812.478	1.040.310	883.852.788	974.723.723
Gesamt	1.471.445.462	3.721.127	1.475.166.589	1.644.117.789

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der	eines Anstiegs der
	t	Basiswährung um	Basiswährung um
	£	5%	5%
		£	£
Euro	227.761.831	11.987.465	(10.845.801)
US-Dollar	883.852.788	46.518.568	(42.088.228)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der	eines Anstiegs der
	t	Basiswährung um	Basiswährung um
	£	5%	5%
		£	£
Euro	225.457.578	11.866.188	(10.736.075)
US-Dollar	974.723.723	51.301.249	(46.415.415)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	399.845	168	0,04	118	0,03
Summe Käufe	399.845	168		118	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	400.131				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	723.774	232	0,03	56	0,01
Summe Verkäufe	723.774	232		56	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	723.486				

Summe Transaktionskosten	400	174
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,01%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	487.188	187	0,04	68	0,01
Summe Käufe	487.188	187		68	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	487.443				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.049.966	278	0,03	30	0,00
Summe Verkäufe	1.049.966	278		30	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	1.049.658				

Summe Transaktionskosten	465	98
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,01%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,08% (30.06.19: 0,07%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 56.544.050£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 63.349.337£. Die Sicherheiten werden zu 21,00% in Schuldverschreibungen und 79,00% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 27.804.303£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 30.779.950£. Die Sicherheiten werden zu 0,00% in Schuldverschreibungen und 100% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 75.283£ (30.06.19: 76.163£) und 15.057£ (30/06/19: 15.233£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Capital Securities Ltd	20.018.299	23.022.399
Citigroup Global Markets Limited	515.848	567.765
Credit Suisse AG	3.435.382	3.817.111
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	9.190.577	10.143.564
Deutsche Bank, AG	90.230	99.658
HSBC Bank PLC	743.695	823.739
ING Bank NV	276.605	304.359
JP Morgan Securities, Plc.	15.747.598	16.910.440
Societe Generale	1.654.224	1.824.684
The Bank of Nova Scotia	825.074	909.751
UBS AG	4.046.518	4.925.867

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit zehn Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	2,00%	0,10%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,60%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	1.500.711	25.461.386	(24.015.799)	—	2.946.298
B-Anteile (Thesaurierung)	164.517	431.901	(42.604)	—	553.814
B-Anteile (Ausschüttung)	1.289.946	47.455	(144.125)	3.637.056	4.830.332
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	16.339.421	1.719.157	(1.861.855)	9.252	16.205.975
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	22.287.948	916.554	(2.801.648)	239.915	20.642.769
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	10.757.094	10.668	(195.061)	2.367	10.575.068
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	3.798.979	285.069	(454.005)	—	3.630.043
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	45.464.258	1.442.885	(13.335.747)	(2.304)	33.569.092
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	260.195.091	11.165.936	(85.906.719)	—	185.454.308
Ausschüttende Sterling-Anteile	451.237.486	33.152.248	(63.853.740)	(4.854.224)	415.681.770

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	124,73 Mio. £
Vergleichsindex:	ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield ex Bank Capital & Junior Subordinated (GBP Hedged) TR
Sektor:	The Investment Association £ High Yield

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	5,26%
B-Anteile (Ausschüttung)	5,26%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	5,21%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	5,21%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	5,21%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	5,21%
P-Anteile (Thesaurierung)	5,21%
Ausschüttende Sterling-Anteile	5,14%

Eckdaten: Auflegungsdatum 2. Oktober 2000

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen über eine mittelfristige Dauer (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert in ein Portfolio, das unter anderem festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen) und andere Schuldtitel (wie Floating Rate Notes und indexierte Schuldverschreibungen) enthalten darf. Der Teilfonds investiert in der Regel mindestens 75% seines Portfolios in Anleihen, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Mindestens 80% des Portfolios werden in Anlagen investiert, die auf Pfund Sterling lauten oder in Pfund Sterling abgesichert sind.

Der Teilfonds kann in allen geografischen Regionen und Wirtschaftssektoren weltweit, einschließlich Schwellenländer, investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	0,61%	6,70%	-0,40%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,62%	6,70%	-0,40%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,82%	6,92%	-0,19%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,82%	6,92%	-0,19%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	1,32%	7,46%	0,30%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1,32%	7,45%	0,30%
P-Anteile (Thesaurierung)	0,30%	6,39%	-0,69%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,25%	6,30%	-0,75%
ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield ex Bank Capital & Junior Subordinated GBP (Hedged) TR	-1,74%	6,38%	0,61%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 0,25%, während der ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield ex Bank Capital & Junior Subordinated (100% Hedged into Sterling) TR Index -1,74% erzielte, jeweils gemessen in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex. Die Anleihenmärkte wurden durch die anhaltend lockere *Geldpolitik* der Zentralbanken weltweit und die Eintrübung der Wirtschaftsaussichten, vor allem nach Beginn der Corona-Pandemie, unterstützt.

Für Hochzinsanleihen war der Dezember 2019 einer der besten Monate des Jahres. Die Hochzinsanleihen, in die der Teilfonds investiert war, erzielten in den letzten Monaten des Jahres überwiegend eine stetige Wertentwicklung. Anfang März gaben Hochzinstitel aufgrund der plötzlichen Risikoaversion angesichts der weltweiten Ausbreitung von Covid-19 massiv nach und verzeichneten auf breiter Front einen wahllosen Ausverkauf. Der Energiesektor bescherte zu diesem Zeitpunkt mit die kräftigsten Verluste, aber auch andere Rohstoff- und *zyklische* Sektoren brachen stark ein. Anschließend kehrte die Risikobereitschaft wieder zurück und ließ Hochzinsanleihen in die Höhe schnellen. T-Mobile/Sprint (US-Telekommunikationswerte), Cemex Finance (Zement) und Laredo Petroleum (Energie) entwickelten sich allesamt solide.

Am Primärmarkt herrschte besonders zu Beginn des Berichtszeitraums eine recht rege Emissionstätigkeit. Der Teilfonds beteiligte sich an mehreren Emissionen am Primärmarkt, unter anderem bei Infineon Technologies (Halbleiter), Netflix (Medien) und Ziggo (Telekommunikation). Im ersten Quartal 2020 beteiligte der Manager sich an mehreren Neuemissionen, darunter Altice (Telekommunikationsmedien). Außerdem eröffnete er neue Positionen auf JBS Investments (Proteinhersteller) und Dell International (Computerhardware). Im März verzeichnete der Teilfonds erhebliche Mittelabflüsse, und der Manager verkaufte einige sehr kurzfristige Hochzinsanleihen und nahm bei Positionen auf Staatsanleihen der Industrieländer Gewinne mit. Dementsprechend hat sich das Exposure des Teilfonds bei Staatsanleihen im Laufe des Quartals fast halbiert. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums gab es eine sehr rege Emissionstätigkeit, und der Teilfonds beteiligte sich an der Emission mehrerer neuer Hochzinsanleihen wie Virgin Media, Nokia (Telekommunikationsausrüstung), Iqvia (Gesundheit), Wynn Macau (Glücksspiel) und American Airlines. Angesichts der außergewöhnlichen *Spreads* nahm der Teilfonds auch an einer Reihe von *Investment-Grade*-Emissionen teil, wie z. B. General Motors (Autos) und Hewlett Packard (Technologie).

Im Gegenzug reduzierte der Manager im Rahmen der strategischen Verringerung des Staatsanleihenbestands das Engagement des Teilfonds bei australischen Staatsanleihen. Der Manager trennte sich von Range Resources (US-Schiefergas), um sich stärker aus dem Sektor zurückzuziehen. Light Servicos de Eletricidade (brasilianischer Stromversorger) wurde ebenfalls abgestoßen, da der Umgang der brasilianischen Regierung mit der Pandemie zunehmend besorgniserregend ist.

Das Tauziehen zwischen dem durch umfangreiche *fiskal-* und *geldpolitische* Stützungsmaßnahmen geförderten Konjunkturaufschwung und lokalen partiellen Lockdowns aufgrund des Coronavirus sowie längerfristigen Schäden wird wahrscheinlich anhalten. Die kommenden Quartale sollten mehr Klarheit über die Form des Aufschwungs schaffen, wenn die Wirtschaft in weiten Teilen wieder hochgefahren wird. Dies wird letztlich darüber entscheiden, ob die Nachfrage nach riskanten Anlagen wie Hochzins-Unternehmensanleihen hoch bleibt. Dennoch scheint es selbst bei einer starken wirtschaftlichen Belebung unausweichlich, dass sich die Beschäftigungssituation nachhaltig eintrübt und Vertrauen dauerhaft beschädigt wird. Daher setzt der Manager weiter vorzugsweise auf Anleihen mit vergleichsweise hohem *Kreditrating* (BB- und solide B-Anleihen), statt in zweitklassige zyklische Unternehmensanleihen zu investieren, die anfälliger für *Ausfälle/Notlagen* sind.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist	US Treasury 2,875% Bonds 15.5.2043
US Treasury 2,875% Bonds 15.5.2043	iShares USD High Yield Bond UCITS ETF USD Dist
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	Jaguar Land Rover 3.5% Notes 15/3/2020
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF	US Treasury 3% Bonds 15.11.2045
CSC 6.625% Bonds 15/10/2025	Unitymedia Hessen 6,25% Guaranteed Senior Notes 15.01.2029
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026
CSC 5.375% Bonds 15/7/2023	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	CSC 5.375% Bonds 15/7/2023
Jaguar Land Rover 3.5% Notes 15/3/2020	Treasury of Victoria 4.25% Bonds 20/12/2032

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	130,50	122,12	122,51
Rendite vor Betriebskosten*	1,28	9,37	0,60
Betriebskosten	(1,04)	(0,99)	(0,99)
Rendite nach Betriebskosten	0,24	8,38	(0,39)
Ausschüttungen	(6,33)	(6,11)	(6,05)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,33	6,11	6,05
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	130,74	130,50	122,12
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,18%	6,86%	(0,32%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	46.953	143.835	114.219
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	35.913	110.217	93.530
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	136,58	130,94	125,18
Niedrigster Anteilspreis	109,71	120,97	121,67

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	93,39	91,78	96,70
Rendite vor Betriebskosten*	0,91	6,82	0,51
Betriebskosten	(0,73)	(0,72)	(0,76)
Rendite nach Betriebskosten	0,18	6,10	(0,25)
Ausschüttungen	(4,43)	(4,49)	(4,67)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	89,14	93,39	91,78
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,19%	6,65%	(0,26%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.908.195	762.876	723.326
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.262.400	816.833	788.123
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	95,46	94,07	97,41
Niedrigster Anteilspreis	76,10	89,01	92,12

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	136,76	127,72	127,87
Rendite vor Betriebskosten*	1,33	9,81	0,62
Betriebskosten	(0,81)	(0,77)	(0,77)
Rendite nach Betriebskosten	0,52	9,04	(0,15)
Ausschüttungen	(6,70)	(6,46)	(6,38)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,70	6,46	6,38
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	137,28	136,76	127,72
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,38%	7,08%	(0,12%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	22.512.881	34.167.453	11.109.684
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	16.398.771	24.983.303	8.698.469
Betriebskosten**	0,59%	0,59%	0,60%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	143,31	137,21	130,76
Niedrigster Anteilspreis	115,14	126,65	127,19

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	97,00	95,18	100,13
Rendite vor Betriebskosten*	0,93	7,09	0,53
Betriebskosten	(0,56)	(0,56)	(0,59)
Rendite nach Betriebskosten	0,37	6,53	(0,06)
Ausschüttungen	(4,65)	(4,71)	(4,89)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	92,72	97,00	95,18
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,38%	6,86%	(0,06%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	20.017.398	22.546.190	22.317.808
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	21.588.525	23.243.760	23.448.548
Betriebskosten**	0,59%	0,59%	0,60%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	99,17	97,70	100,89
Niedrigster Anteilspreis	79,13	92,38	95,54

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	131,23	121,94	121,48
Rendite vor Betriebskosten*	1,28	9,40	0,58
Betriebskosten	(0,12)	(0,11)	(0,12)
Rendite nach Betriebskosten	1,16	9,29	0,46
Ausschüttungen	(6,45)	(6,19)	(6,08)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,45	6,19	6,08
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	132,39	131,23	121,94
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,88%	7,62%	0,38%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	66.731.964	83.384.753	77.670.663
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	50.404.981	63.541.470	63.693.960
Betriebskosten**	0,09%	0,09%	0,10%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	137,97	131,64	124,44
Niedrigster Anteilspreis	110,89	121,22	120,96

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	85,41	83,39	87,29
Rendite vor Betriebskosten*	0,83	6,24	0,46
Betriebskosten	(0,08)	(0,08)	(0,09)
Rendite nach Betriebskosten	0,75	6,16	0,37
Ausschüttungen	(4,11)	(4,14)	(4,27)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	82,05	85,41	83,39
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,88%	7,39%	0,42%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.557.517	6.867.521	6.771.163
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.772.942	8.040.709	8.120.211
Betriebskosten**	0,09%	0,09%	0,10%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	87,40	86,02	88,07
Niedrigster Anteilspreis	69,93	81,14	83,70

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

P-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	127,86	120,00	120,74
Rendite vor Betriebskosten*	1,24	9,20	0,60
Betriebskosten	(1,40)	(1,34)	(1,34)
Rendite nach Betriebskosten	(0,16)	7,86	(0,74)
Ausschüttungen	(6,25)	(6,06)	(6,01)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,25	6,06	6,01
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	127,70	127,86	120,00
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,02)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(0,13%)	6,55%	(0,61%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	12.770	12.786	12.000
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	10.000	10.000	10.000
Betriebskosten**	1,09%	1,09%	1,10%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	133,54	128,29	123,25
Niedrigster Anteilspreis	107,24	118,70	119,66

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	59,59	58,77	62,14
Rendite vor Betriebskosten*	0,58	4,36	0,33
Betriebskosten	(0,68)	(0,68)	(0,72)
Rendite nach Betriebskosten	(0,10)	3,68	(0,39)
Ausschüttungen	(2,81)	(2,86)	(2,98)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	56,68	59,59	58,77
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00	(0,01)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	(0,17%)	6,26%	(0,63%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	6.938.096	10.201.542	11.208.650
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	12.240.354	17.118.557	19.072.707
Betriebskosten**	1,16%	1,16%	1,17%
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,01%	0,01%
Preise			
Höchster Anteilspreis	60,88	60,03	62,58
Niedrigster Anteilspreis	48,43	56,89	58,99

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 13,04% (25,30%)			
Argentina (Republik) 0% Bonds 22.4.2021	USD290.000	97.402	0,08
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD705.000	499.931	0,40
Azerbaijan 4.75% Bonds 18/3/2024	USD1.040.000	896.411	0,72
Bolivian Government International 4.5% Bonds 20/3/2028	USD1.123.000	768.004	0,62
Colombia Government International 6% Bonds 28/4/2028	COP6.365.700.000	1.398.860	1,12
Colombia Government International 7.5% Bonds 26/8/2026	COP 3.240.300.000	798.113	0,64
Dominikanische Republik 7,5% Bonds 06.05.2021	USD 410.000	340.533	0,27
Ecuador (Government) 0% Bonds 23/10/2027	USD1.431.000	486.420	0,39
Ethiopia (Government) 6.625% Medium Term Notes 11/12/2024	USD620.000	500.516	0,40
Fiji (Staatsanleihen) 6.625% International Bonds 2/10/2020	USD 1.000.000	809.121	0,65
New Zealand Local Government Funding Agency 3.5% Bonds 14/4/2033	NZD1.010.000	639.781	0,51
Paraguay Government International 5% Bonds 15/4/2026	USD1.413.000	1.256.468	1,01
Republic of Uzbekistan 4.75% European Medium Term Notes 20/2/2024	USD1.110.000	946.635	0,76
US Treasury 0% Bonds 15.05.2043	USD 9.297.000	5.443.456	4,37
US Treasury 2,875% Bonds 15.5.2043	USD1.290.900	1.364.386	1,09
Vietnam (Government) 4.8% International Senior Notes 19/11/2024	USD16.000	14.098	0,01
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 14,83% (11,38%)			
B&M European Value Retail 4,125% European Medium Term Notes 1.2.2022	804.000£	799.867	0,64
Bank of Ireland 3.125% European Medium Term Notes 19/9/2027	597.000£	590.600	0,47
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.02.2047	1.133.000£	1.083.431	0,87
CPUK Finance 4,875% Bonds 28.02.2047	363.000£	336.683	0,27
Drax Finco 4,25% Bonds 01.05.2022	600.000£	596.196	0,48
Heathrow Finance 5.75% Bonds 3/3/2025	1.035.000£	1.066.226	0,86
Iceland Bondco 4.625% Bonds 15/3/2025	1.304.000£	1.161.277	0,93
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	941.000£	775.403	0,62
Iron Mountain 3.875% European Medium Term Notes 15/11/2025	1.239.000£	1.177.954	0,95
Jaguar 2.75% Bonds 24/1/2021	770.000£	752.968	0,60
Jerrold Finco 4,875% Bonds 15.01.2026	259.000£	235.480	0,19
Jerrold Finco 6,125% Bonds 15.01.2024	1.109.000£	1.062.766	0,85
Lloyds Banking 5.125% Perpetual Bonds	890.000£	803.448	0,64
Nationwide Building Society 5.875% Perpetual Bonds	710.000£	709.113	0,57
Petrobras Global Finance 6.625% Bonds 16/1/2034	100.000£	101.096	0,08
Petrobras International 6,25% Guaranteed European Medium Term Bonds 14.12.2026	934.000£	981.737	0,79
Pinewood Finance 3.25% Bonds 30/9/2025	250.000£	245.945	0,20
Saga 3,375% 12.05.2024	1.082.000£	834.795	0,67
Tesco Property Finance 5.744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13/4/2040	931.011£	1.245.445	1,00
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	2.243.000£	2.247.127	1,80
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	526.000£	546.383	0,44
Wagamama Finance 4.125% Bonds 1/7/2022	1.280.000£	1.139.200	0,91
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 71,37% (58,17%)			
Afren 11,5% Bonds 1.2.2016**	USD 3.122.675	2.072	0,00
African Minerals 8.5% Bonds 10/2/2017**	USD 1.600.000	2.590	0,00
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	EUR1.637.000	1.333.647	1,07
Allied Irish Banks 4,125% European Medium Term Notes 26.11.2025	EUR814.000	741.620	0,59
Altice 7,375% Anleihen 15.2.2026	USD1.908.000	1.610.280	1,29
Altice Financing 3% Bonds 15/1/2028	EUR910.000	762.056	0,61
Altice France 8% Bonds 15/5/2027	EUR1,300,000	1.244.956	1,00
American Airlines 11.75% Bonds 15/7/2025	USD775.000	594.102	0,48
AMS AG 6% 31/7/2025	EUR375.000	340.878	0,27
AnaCap Financial Europe SA SICAV-RAIF 5% Floating Rate European Medium Term Notes 1/8/2024	EUR 1.442.000	1.012.585	0,81
Antero Resources 5,625% Bonds 01.06.2023	USD2.234.000	1.157.138	0,93
Ball 4% Bonds 15/11/2023	USD 800.000	671.738	0,54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,875% Perpetual Bonds	EUR 1.200.000	1.061.838	0,85
Banco Santander 5,25% Perpetual Bonds	EUR 1.200.000	1.028.088	0,82
Banijay 6.5% Bonds 1/3/2026	EUR920.000	745.768	0,60
Banijay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	EUR463.000	400.034	0,32
BNP Paribas 7.375% Perpetual Bonds	USD 900.000	798.499	0,64
Bombardier 6,125% Anleihen 15.1.2023	USD567.000	315.622	0,25
Bumi Resources 0% Bonds 11/12/2022	USD 33.041	10.295	0,01

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Cable Onda 4.5% Bonds 30/1/2030	USD 500.000	411.339	0,33
Carnival 11.5% Bonds 1/4/2023	USD 1.456.000	1.278.537	1,02
CCO Capital 4.75% Bonds 1/3/2030	USD 1.944.000	1.609.810	1,29
CCO Capital 5,5% Bonds 01.05.2026	USD 1.480.000	1.240.093	0,99
Cellnex Telecom 1.875% Bonds 26/6/2029	EUR 900.000	805.271	0,65
Cemex Finance 6% Bonds 1/4/2024	USD 1.726.000	1.382.504	1,11
Chesapeake Energy 11.5% Bonds 1/1/2025	USD 911.000	84.199	0,07
CIFI 7.625% Bonds 2/3/2021	USD 800.000	657.980	0,53
Cirsa Finance International Sarl 4,75% Bonds 22/5/2025	EUR 910.000	719.662	0,58
Cleveland-Cliffs 5.875% Bonds 1/6/2027	USD 1.050.000	701.391	0,56
Cleveland-Cliffs 9.875% Bonds 17/10/2025	USD 100.000	84.894	0,07
CommScope 5.5% Bonds 1/3/2024	USD 414.000	338.410	0,27
CommScope 8.25% Bonds 1/3/2027	USD 700.000	582.219	0,47
Country Garden 7.25% Bonds 4/4/2021	USD 1.200.000	976.047	0,78
Crown European 4% Notes 15/7/2022	EUR 700.000	657.743	0,53
CSC 6.625% Bonds 15/10/2025	USD 2.770.000	2.328.697	1,87
CSN Islands XI 6.75% Bonds 28/1/2028	USD 1.274.000	882.861	0,71
Dell International 5.875% Bonds 15/6/2021	USD 442.000	357.828	0,29
Dell International 7.125% Bonds 15/6/2024	USD 1.909.000	1.600.522	1,28
Deutsche Bank 6% Perpetual Floating Rate Notes	EUR 500.000	393.714	0,32
Diamond Sports Finance 5.375% Bonds 15/8/2026	USD 1.020.000	597.463	0,48
Dish Dbs 6.75% Guaranteed Notes 1/6/2021	USD 750.000	618.374	0,50
EG Global Finance 4.375% Bonds 7/2/2025	EUR 1.263.000	1.074.210	0,86
Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance 6.5% Bonds 15/1/2026	USD 593.000	499.126	0,40
Equinix 2.875% Bonds 1/2/2026	EUR 832.000	770.264	0,62
Eterna Capital Pte 7,5% Bonds 11.12.2022	USD 132.066	56.894	0,05
Eterna Capital Pte 8% Bonds 11.12.2022	USD 253.336	59.457	0,05
First Quantum Minerals 6,875% Bonds 01.03.2026	USD 560.000	429.427	0,34
Four Finance 10,75% Bonds 01.05.2022	USD 973.000	559.105	0,45
GEMS Education Delaware 7.125% Bonds 31/7/2026	USD 599.000	460.545	0,37
GMR Hyderabad International Airport 4.25% Bonds 27/10/2027	USD 477.000	341.594	0,27
Grupo Isolux Corsan 0% Bonds 30.12.2021**	EUR 213.598	97	0,00
Grupo Isolux Corsan 0% Bonds 30.12.2021**	EUR 294	—	0,00
Hellas Telecommunications II 0% Floating Rate Notes 15/1/2015**	EUR 300.000	240	0,00
Housing Development Finance 8,22% European Medium Term Notes 28/3/2022	INR 40.000.000	441.792	0,35
IHS Netherlands Holdco 7.125% Bonds 18/3/2025	USD 619.000	506.081	0,41
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR 1.100.000	973.941	0,78
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 1.600.000	1.447.141	1,16
ING 6,75% Perpetual	USD 950.000	786.157	0,63
Innovate Capital Pte 6% Bonds 11.12.2024	USD 137.946	34.848	0,03
Intelsat Jackson 0% Anleihen 15.10.2024	USD 591.000	287.584	0,23
Intelsat Luxembourg 8,125% Anleihen 1.6.2023	USD 246.000	10.950	0,01
Intesa Sanpaolo 7.7% Perpetual	USD 1.000.000	808.312	0,65
IQVIA 2.875% Bonds 15/6/2028	EUR 1.039.000	940.918	0,75
JBS Investments 6.25% Bonds 5/2/2023	USD 2.000.000	1.606.507	1,29
KFC 5% Bonds 01.06.2024	USD 743.000	612.602	0,49
Laredo Petroleum 9.5% Bonds 15/1/2025	USD 1.000.000	559.445	0,45
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD 1.263.000	1.060.507	0,85
Lennar 4.75% Bonds 29/11/2027	USD 79.000	69.371	0,06
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/1/2024	USD 1.650.000	1.345.399	1,08
Lions Gate Capital 5.875% Bonds 1/11/2024	USD 594.000	459.105	0,37
Lloyds Banking 6.75% Perpetual Bonds	USD 765.000	631.515	0,51
Loxam 4.5% Bonds 15/4/2027	EUR 500.000	356.786	0,29
Loxam SAS 2.875% Bonds 15/4/2026	EUR 1.001.000	775.013	0,62
Matterhorn Telecom 3.125% Bonds 15/9/2026	EUR 770.000	677.188	0,54
Mileage Plus 6.5% 20/6/2027	USD 177.000	143.608	0,12
Millicom International Cellular 6,625% Anleihen 15.10.2026	USD 771.000	666.020	0,53
Mulhacen 6,5% Anleihen 1.8.2023	EUR 1.100.000	384.965	0,31
NatWest 6% Perpetual Bonds	USD 1.175.000	963.317	0,77
NatWest 7,5% Perpetual Bonds	USD 472.000	383.338	0,31

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Netflix 3% Bonds 15/6/2025	EUR 500.000	474.957	0,38
Netflix 3.625% Bonds 15/6/2030	EUR730.000	680.676	0,55
Nexstar Escrow 5.625% Bonds 15/7/2027	USD 1.000.000	803.302	0,64
Nile Delta Sukuk 4% Anleihen 31.10.2020	USD 360.720	251.068	0,20
Nokia 2.375% European Medium Term Notes 15/5/2025	EUR 485.000	452.499	0,36
Nokia 3.125% European Medium Term Notes 15/5/2028	EUR1,000,000	936.824	0,75
Petrobras Global Finance BV 6.9% Bonds 19/3/2049	USD1.610.000	1.371.419	1,10
Petroleos Mexicanos 2.5% European Medium Term Notes 21/8/2021	EUR1.160.000	1.017.544	0,82
PG&E 5% Bonds 1/7/2028	USD276.000	223.306	0,18
Pro-Gest 3.25% Bonds 15/12/2024	EUR 879.000	523.357	0,42
Refinitiv US 6,875% Anleihen 15.11.2026	EUR659.000	635.662	0,51
Sable International Finance 5.75% Bonds 7/9/2027	USD1.280.000	1.054.456	0,85
Sazka 9% Bonds 12.07.2021**	EUR 192.197	19	0,00
SIG Combibloc Purchase 1.875% Bonds 18/6/2023	EUR555.000	512.042	0,41
Silgan 4.125% Bonds 1/2/2028	USD 137.000	109.907	0,09
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR 850.000	765.657	0,61
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.03.2032	USD2.574.000	2.981.578	2,39
Sprint Communications 9,25% Bonds 15.04.2022	USD 2.531.000	2.263.479	1,81
Summer BC Holdco A 9.25% Bonds 31/10/2027	EUR810.947	632.201	0,51
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR 1.830.000	1.588.628	1,27
Summer BidBV 9,75% Bonds 15/11/2025	EUR524.375	446.965	0,36
Synlab Bondco 4.75% Floating Rate Bonds 1/7/2025	EUR441.000	400.135	0,32
Synthomer 3.875% Bonds 1/7/2025	EUR127.000	117.186	0,09
Telecom Italia 5.303% Bonds 30/5/2024	USD2.110.000	1.782.076	1,43
Telefonica Europe 3% Perpetual Bonds	EUR 800.000	707.980	0,57
Telefonica Europe 4.375% Perpetual Bonds	EUR1,000,000	937.415	0,75
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD 4.344.000	3.529.904	2,83
Trip.com 1% Bonds 1/7/2020	USD 537.000	432.977	0,35
Turk Telekomunikasyon AS 6.875% Bonds 28/2/2025	USD1.270.000	1.080.518	0,87
UBS Funding Switzerland 5% Perpetual Bonds	USD1,500,000	1.138.111	0,91
UniCredit 8% Perpetual	USD1.000.000	809.323	0,65
United 4.125% Floating Rate Bonds 15/5/2025	EUR367.000	329.436	0,26
United 4.875% Bonds 1/7/2024	EUR449.000	404.063	0,32
Vedanta Resources Finance II 9.25% Bonds 23/4/2026	USD 1.100.000	636.533	0,51
Vertical 4.375% 15/7/2027	EUR189.000	171.803	0,14
Vertical 6.625% 15/7/2028	EUR 500.000	454.504	0,36
Virgolino de Oliveira Finance 10.5% Bonds 28/1/2018**	USD 2.200.000	115.733	0,09
Vodafone 3.1% Bonds 3/1/2079	EUR 600.000	544.723	0,44
Vodafone 7% Bonds 4/4/2079	USD713.000	676.043	0,54
Volkswagen International Finance 3.875% Perpetual Bonds	EUR 800.000	714.480	0,57
VTR Finance 6.375% Bonds 15/7/2028	USD 500.000	415.292	0,33
Waterford Wedgwood 9.875% Senior Guaranteed Bonds 1/12/2010**	EUR340,000	—	0,00
Wynn Macau 5.5% Bonds 15/1/2026	USD723.000	577.996	0,46
Zayo 4% Bonds 1/3/2027	USD1.510.000	1.162.881	0,93
Ziggo 2.875% Bonds 15/1/2030	EUR 446.000	399.336	0,32
Ziggo 3.375% Bonds 28/2/2030	EUR 500.000	427.366	0,34
Aktien 0,02% (0,04%)			
Bumi Resources	9.948.768	28.183	0,02
Optionsscheine 0,00% (0,00%)			
Grupo Isolux Optionsscheine 30.12.2021**	524	—	0,00
Derivate -1,56% (-2,72%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,10% (-0,13%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	AUD295.000	164.367	0,13
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(163,680)	(163.680)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	AUD(3.070.498)	(1.710.813)	(1,37)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.587.157£	1.587.157	1,27

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in COP 0,00% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	COP10.585.859.000	2.281.348	1,83
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.817.494)	(2.279.640)	(1,83)
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,92% (-1,09%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR2.725.744	2.479.427	1,99
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.960.000)	(2.394.942)	(1,92)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(30.644.338)	(27.875.102)	(22,35)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	26.705.223£	26.705.223	21,41
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(1.481.217)	(1.347.364)	(1,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.311.693£	1.311.693	1,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(357.523)	(325.215)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	319.458£	319.458	0,26
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(741.729)	(674.701)	(0,54)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	664.203£	664.203	0,53
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(555.000)	(504.846)	(0,41)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	497.221£	497.221	0,40
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(1.017.388)	(925.449)	(0,74)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	920.605£	920.605	0,74
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(127.000)	(115.523)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	114.806£	114.806	0,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(594.006)	(540.328)	(0,43)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	536.452£	536.452	0,43
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(296.568)	(269.768)	(0,22)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	268.786£	268.786	0,21
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	EUR(2.490.000)	(2.264.986)	(1,82)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	2.280.081£	2.280.081	1,83
Devisenterminkontrakte in JPY -0,01% (0,10%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	JPY591.062.899	4.435.233	3,56
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(4,450,933)	(4.450.933)	(3,57)
Devisenterminkontrakte in NZD -0,03% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD(1,387,532)	(722.736)	(0,58)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	673.108£	673.108	0,54
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD393.569	205.002	0,17
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(196,660)	(196.660)	(0,16)
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,50% (-1,72%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (85.245.472)	(68.972.289)	(55,30)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	68.409.213£	68.409.213	54,85
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (189.868)	(153.623)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	155.620£	155.620	0,13
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (243.419)	(196.951)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	199.481£	199.481	0,16
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (438.473)	(354.769)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	348.820£	348.820	0,28
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (642.427)	(519.789)	(0,42)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	512.251£	512.251	0,41
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.465.840)	(1.995.116)	(1,60)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.942.518£	1.942.518	1,56
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (515.908)	(417.422)	(0,33)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	408.115£	408.115	0,33
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.473.171)	(1.191.946)	(0,96)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.164.018£	1.164.018	0,93
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.174.793)	(950.528)	(0,76)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	953.348£	953.348	0,76
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (767.250)	(620.784)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	623.175£	623.175	0,50
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (5.114.000)	(4.137.748)	(3,32)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	4.160.548£	4.160.548	3,34
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (230.933)	(186.849)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	188.188£	188.188	0,15

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD2.671.173	2.161.252	1,73
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	COP(10.585.859.000)	(2.281.348)	(1,83)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD571.117	462.092	0,37
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	INR (43.936.000)	(468.665)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD308.719	249.786	0,20
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(250,171)	(250.171)	(0,20)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD714.169	577.835	0,46
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(581,985)	(581.985)	(0,47)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD281.000	227.358	0,18
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(226,353)	(226.353)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD2.228.812	1.803.336	1,45
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(1,757,893)	(1.757.893)	(1,41)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD845.350	683.974	0,55
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(672,702)	(672.702)	(0,54)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD180.651	146.165	0,12
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(144,084)	(144.084)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD9.035.135	7.310.346	5,86
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(7,236,183)	(7.236.183)	(5,80)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD1.019.167	824.610	0,66
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(819,246)	(819.246)	(0,66)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD545.850	441.648	0,35
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(440,800)	(440.800)	(0,35)
Anlagenportfolio*		121.857.488	97,70
Nettoumlaufvermögen		2.868.286	2,30
Summe Nettovermögen		124.725.774	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Börsengehandelte Fonds (ETF), Devisenterminkontrakte in CAD und CHF, die am 30. Juni 2019 2,01%, (0,02%) bzw. 0,14% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anderweitig angegeben, stellen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung von den entsprechenden Unternehmen oder Emittenten ausgegebene Schuldverschreibungen dar.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

**Dekotiert/Ausgesetzt/Nicht notiert.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(6.902.551)		3.210.294
Ertrag	4	7.235.651		6.513.903	
Aufwendungen	5	(462.710)		(400.307)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(3.155)		(2.362)	
Nettoertrag vor Steuern		6.769.786		6.111.234	
Besteuerung	6	182		(544)	
Nettoertrag nach Steuern			6.769.968		6.110.690
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(132.583)		9.320.984
Ausschüttungen	8		(7.132.049)		(6.421.365)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(7.264.632)		2.899.619

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			158.086.956	129.927.513
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	17.087.806			52.830.413
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(48.613.199)			(32.217.903)
			(31.525.393)	20.612.510
Verwässerungsanpassung			189.429	137.299
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			(7.264.632)	2.899.619
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			5.237.474	4.509.038
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			1.940	977
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			124.725.774	158.086.956

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			124.083.921		153.904.621
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	8.420.298		6.603.976	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	31.745		4.105.986	
Summe sonstige Aktiva			8.452.043		10.709.962
Summe der Aktiva			132.535.964		164.614.583
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(2.226.433)		(5.011.168)
Kreditoren					
Banküberziehung		(1.082.553)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(138.044)		(158.918)	
Sonstige Kreditoren	12	(4.363.160)		(1.357.541)	
Summe andere Passiva			(5.583.757)		(1.516.459)
Verbindlichkeiten insgesamt			(7.810.190)		(6.527.627)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			124.725.774		158.086.956

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juni 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juni 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5043	—	0,5043	0,5082
Gruppe 2	0,2085	0,2958	0,5043	0,5082
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3451	—	0,3451	0,3652
Gruppe 2	0,2411	0,1040	0,3451	0,3652
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5350	—	0,5350	0,5380
Gruppe 2	0,3272	0,2078	0,5350	0,5380
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3627	—	0,3627	0,3832
Gruppe 2	0,2273	0,1354	0,3627	0,3832
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5158	—	0,5158	0,5162
Gruppe 2	0,5150	0,0008	0,5158	0,5162
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3209	—	0,3209	0,3374
Gruppe 2	0,3209	0,0000	0,3209	0,3374
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4978	—	0,4978	0,5029
Gruppe 2	0,4978	0,0000	0,4978	0,5029
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2185	—	0,2185	0,2321
Gruppe 2	0,0773	0,1412	0,2185	0,2321

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Mai 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Mai 2020 bis 31. Mai 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.05.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6353	—	0,6353	0,5859
Gruppe 2	0,4079	0,2274	0,6353	0,5859
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4370	—	0,4370	0,4229
Gruppe 2	0,0443	0,3927	0,4370	0,4229
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6725	—	0,6725	0,6197
Gruppe 2	0,2605	0,4120	0,6725	0,6197
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4583	—	0,4583	0,4433
Gruppe 2	0,1836	0,2747	0,4583	0,4433
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6481	—	0,6481	0,5941
Gruppe 2	0,6481	0,0000	0,6481	0,5941
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4053	—	0,4053	0,3900
Gruppe 2	0,4053	0,0000	0,4053	0,3900
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6269	—	0,6269	0,5794
Gruppe 2	0,6269	0,0000	0,6269	0,5794
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2771	—	0,2771	0,2690
Gruppe 2	0,1283	0,1488	0,2771	0,2690

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. April 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.04.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4508	—	0,4508	0,4670
Gruppe 2	0,4508	0,0000	0,4508	0,4670
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3111	—	0,3111	0,3383
Gruppe 2	0,0043	0,3068	0,3111	0,3383
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4783	—	0,4783	0,4947
Gruppe 2	0,1023	0,3760	0,4783	0,4947
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3271	—	0,3271	0,3552
Gruppe 2	0,1311	0,1960	0,3271	0,3552
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4608	—	0,4608	0,4742
Gruppe 2	0,4608	0,0000	0,4608	0,4742
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2892	—	0,2892	0,3124
Gruppe 2	0,2892	0,0000	0,2892	0,3124
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4456	—	0,4456	0,4633
Gruppe 2	0,4456	0,0000	0,4456	0,4633
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,1971	—	0,1971	0,2150
Gruppe 2	0,0316	0,1655	0,1971	0,2150

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. März 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. März 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5833	—	0,5833	0,5121
Gruppe 2	0,5296	0,0537	0,5833	0,5121
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4048	—	0,4048	0,3725
Gruppe 2	0,2896	0,1152	0,4048	0,3725
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6177	—	0,6177	0,5420
Gruppe 2	0,3586	0,2591	0,6177	0,5420
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4246	—	0,4246	0,3908
Gruppe 2	0,2398	0,1848	0,4246	0,3908
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5948	—	0,5948	0,5193
Gruppe 2	0,5948	0,0000	0,5948	0,5193
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3752	—	0,3752	0,3436
Gruppe 2	0,3752	0,0000	0,3752	0,3436
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5755	—	0,5755	0,5076
Gruppe 2	0,5755	0,0000	0,5755	0,5076
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2567	—	0,2567	0,2370
Gruppe 2	0,1053	0,1514	0,2567	0,2370

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Februar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Februar 2020 bis 29. Februar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 28.02.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5136	—	0,5136	0,4528
Gruppe 2	0,4559	0,0577	0,5136	0,4528
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3578	—	0,3578	0,3305
Gruppe 2	0,0347	0,3231	0,3578	0,3305
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5445	—	0,5445	0,4793
Gruppe 2	0,2936	0,2509	0,5445	0,4793
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3758	—	0,3758	0,3467
Gruppe 2	0,1895	0,1863	0,3758	0,3467
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5241	—	0,5241	0,4589
Gruppe 2	0,5241	0,0000	0,5241	0,4589
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3320	—	0,3320	0,3047
Gruppe 2	0,3320	0,0000	0,3320	0,3047
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5081	—	0,5081	0,4490
Gruppe 2	0,5081	0,0000	0,5081	0,4490
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2269	—	0,2269	0,2103
Gruppe 2	0,0992	0,1277	0,2269	0,2103

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. Januar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.01.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4759	—	0,4759	0,4756
Gruppe 2	0,1843	0,2916	0,4759	0,4756
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3326	—	0,3326	0,3485
Gruppe 2	0,0152	0,3174	0,3326	0,3485
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5053	—	0,5053	0,5034
Gruppe 2	0,1802	0,3251	0,5053	0,5034
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3499	—	0,3499	0,3657
Gruppe 2	0,1158	0,2341	0,3499	0,3657
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4862	—	0,4862	0,4819
Gruppe 2	0,4862	0,0000	0,4862	0,4819
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3090	—	0,3090	0,3213
Gruppe 2	0,3090	0,0000	0,3090	0,3213
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4722	—	0,4722	0,4721
Gruppe 2	0,4722	0,0000	0,4722	0,4721
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2108	—	0,2108	0,2218
Gruppe 2	0,0650	0,1458	0,2108	0,2218

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Dezember 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4685	—	0,4685	0,5315
Gruppe 2	0,4154	0,0531	0,4685	0,5315
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3285	—	0,3285	0,3913
Gruppe 2	0,2211	0,1074	0,3285	0,3913
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4971	—	0,4971	0,5618
Gruppe 2	0,2695	0,2276	0,4971	0,5618
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3456	—	0,3456	0,4100
Gruppe 2	0,2027	0,1429	0,3456	0,4100
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4781	—	0,4781	0,5376
Gruppe 2	0,1965	0,2816	0,4781	0,5376
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3050	—	0,3050	0,3600
Gruppe 2	0,3050	0,0000	0,3050	0,3600
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4641	—	0,4641	0,5264
Gruppe 2	0,4641	0,0000	0,4641	0,5264
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2083	—	0,2083	0,2492
Gruppe 2	0,0473	0,1610	0,2083	0,2492

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. November 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. November 2019 bis 30. November 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.11.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7346	—	0,7346	0,5050
Gruppe 2	0,6815	0,0531	0,7346	0,5050
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5178	—	0,5178	0,3732
Gruppe 2	0,2439	0,2739	0,5178	0,3732
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7758	—	0,7758	0,5339
Gruppe 2	0,3054	0,4704	0,7758	0,5339
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,5421	—	0,5421	0,3911
Gruppe 2	0,3177	0,2244	0,5421	0,3911
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7459	—	0,7459	0,5107
Gruppe 2	0,7459	0,0000	0,7459	0,5107
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4782	—	0,4782	0,3433
Gruppe 2	0,4782	0,0000	0,4782	0,3433
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7232	—	0,7232	0,5008
Gruppe 2	0,7232	0,0000	0,7232	0,5008
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3290	—	0,3290	0,2377
Gruppe 2	0,1658	0,1632	0,3290	0,2377

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Oktober 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.10.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4216	—	0,4216	0,5374
Gruppe 2	0,1729	0,2487	0,4216	0,5374
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2982	—	0,2982	0,3988
Gruppe 2	0,0281	0,2701	0,2982	0,3988
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4478	—	0,4478	0,5677
Gruppe 2	0,2461	0,2017	0,4478	0,5677
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3139	—	0,3139	0,4179
Gruppe 2	0,1655	0,1484	0,3139	0,4179
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4303	—	0,4303	0,5428
Gruppe 2	0,4303	0,0000	0,4303	0,5428
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2768	—	0,2768	0,3666
Gruppe 2	0,2768	0,0000	0,2768	0,3666
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4179	—	0,4179	0,5331
Gruppe 2	0,4179	0,0000	0,4179	0,5331
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,1890	—	0,1890	0,2541
Gruppe 2	0,1240	0,0650	0,1890	0,2541

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. September 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. September 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4440	—	0,4440	0,4771
Gruppe 2	0,3906	0,0534	0,4440	0,4771
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3152	—	0,3152	0,3556
Gruppe 2	0,0417	0,2735	0,3152	0,3556
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4711	—	0,4711	0,5044
Gruppe 2	0,3125	0,1586	0,4711	0,5044
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3315	—	0,3315	0,3728
Gruppe 2	0,1872	0,1443	0,3315	0,3728
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4526	—	0,4526	0,4821
Gruppe 2	0,1169	0,3357	0,4526	0,4821
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2922	—	0,2922	0,3270
Gruppe 2	0,2922	0,0000	0,2922	0,3270
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4400	—	0,4400	0,4733
Gruppe 2	0,4400	0,0000	0,4400	0,4733
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2000	—	0,2000	0,2266
Gruppe 2	0,0656	0,1344	0,2000	0,2266

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. August 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. August 2019 bis 31. August 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.08.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5138	—	0,5138	0,5378
Gruppe 2	0,2957	0,2181	0,5138	0,5378
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3658	—	0,3658	0,4024
Gruppe 2	0,0324	0,3334	0,3658	0,4024
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5439	—	0,5439	0,5681
Gruppe 2	0,2268	0,3171	0,5439	0,5681
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3841	—	0,3841	0,4215
Gruppe 2	0,1860	0,1981	0,3841	0,4215
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5222	—	0,5222	0,5427
Gruppe 2	0,5222	0,0000	0,5222	0,5427
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3385	—	0,3385	0,3695
Gruppe 2	0,3385	0,0000	0,3385	0,3695
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5081	—	0,5081	0,5339
Gruppe 2	0,5081	0,0000	0,5081	0,5339
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2324	—	0,2324	0,2565
Gruppe 2	0,1265	0,1059	0,2324	0,2565

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global High Yield Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Juli 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.07.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5812	—	0,5812	0,5219
Gruppe 2	0,1811	0,4001	0,5812	0,5219
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4160	—	0,4160	0,3923
Gruppe 2	0,0001	0,4159	0,4160	0,3923
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6150	—	0,6150	0,5514
Gruppe 2	0,3427	0,2723	0,6150	0,5514
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4363	—	0,4363	0,4110
Gruppe 2	0,1516	0,2847	0,4363	0,4110
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5902	—	0,5902	0,5265
Gruppe 2	0,2391	0,3511	0,5902	0,5265
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3842	—	0,3842	0,3601
Gruppe 2	0,3842	0,0000	0,3842	0,3601
P-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,5746	—	0,5746	0,5179
Gruppe 2	0,5746	0,0000	0,5746	0,5179
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2644	—	0,2644	0,2502
Gruppe 2	0,0898	0,1746	0,2644	0,2502

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Mai 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. April 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 29. Februar 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Januar 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. November 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Oktober 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. August 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Juli 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(2.246.921)	8.324.000
Verluste aus Derivatkontrakten	(203.022)	(317.376)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(4.535.873)	(5.222.844)
Gewinne aus Devisenkontrakten	117.878	463.060
Kontoumsatzgebühren	(34.613)	(36.546)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(6.902.551)	3.210.294

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	6.165	13.197
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	6.755.733	6.458.817
Aktiendarlehen	24.728	27.661
Versteuerbare Dividenden aus anderen Ländern	449.025	14.228
Gesamtertrag	7.235.651	6.513.903

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	362.346	310.663
Verwaltungsgebühren	53.854	49.742
Verwahrgebühren	13.235	9.066
	429.435	369.471
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	9.865	8.581
Gebühren der Verwahrstelle	23.326	22.109
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	—	194
	33.275	30.836
Summe der Aufwendungen	462.710	400.307

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	(182)	544
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	(182)	544
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	6.769.786	6.111.234
Körperschaftssteuer von 20%	1.353.957	1.222.247
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	(182)	544
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(1.353.957)	(1.222.247)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	(182)	544
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verzeichnet keine Steuerverluste (30.06.19: 0£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	3.155	2.362
Summe Zinsen	3.155	2.362

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 31. Juli	705.717	559.428
Zwischenzinsausschüttung 31. August	615.055	574.123
Zwischenzinsausschüttung 30. September*	534.245	494.057
Zwischenzinsausschüttung 31. Oktober	504.062	553.634
Zwischenzinsausschüttung 30. November	864.938	491.573
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	544.686	494.550
Zwischenzinsausschüttung 31. Januar	549.967	454.425
Zwischenzinsausschüttung 29. Februar	582.738	415.031
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	572.095	525.522
Zwischenzinsausschüttung 30. April	456.622	557.118
Zwischendividendenausschüttung 31. Mai	633.742	711.573
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	485.984	621.926
	7.049.851	6.452.960
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(38.801)	(102.426)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	120.999	70.831
Nettoausschüttung für das Jahr	7.132.049	6.421.365

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	6.769.968	6.110.690
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	362.249	310.663
Ausgleich für Umrechnungen	(168)	12
	7.132.049	6.421.365

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	1.652.261	1.989.820
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.118.491	114.156
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	2.760.000	4.500.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	642.217	—
Erstattungsfähige Einkommensteuer	121	—
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	1.247.208	—
Summe Forderungen	8.420.298	6.603.976

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	31.745	96.529
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	—	4.009.457
	31.745	4.105.986

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	56.267	63.960
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	2.152.675	92.035
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	644.321	—
Noch nicht abgerechnete Käufe	1.509.897	1.201.546
Sonstige Kreditoren	4.363.160	1.357.541

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 72.319£ (30.06.19: 33.237£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	123.799.551	153.186.399

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	6.189.978	(6.189.978)	7.659.320	(7.659.320)
Nettokapitalauswirkung	6.189.978	(6.189.978)	7.659.320	(7.659.320)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	28.183	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	123.934.987	(2.226.433)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	120.751	—
	124.083.921	(2.226.433)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	3.236.461	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	150.550.082	(5.011.168)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	118.078	—
	153.904.621	(5.011.168)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont rakte £	Gesamt £
Barclays Bank PLC	(179.689)	(179.689)
Canadian Imperial Bank of Commerce	4.204	4.204
JP Morgan	(95.797)	(95.797)
Merrill Lynch International	(53.730)	(53.730)
Royal Bank of Scotland	(5.462)	(5.462)
Salmon Brothers	(1.637.956)	(1.637.956)
UBS	26.367	26.367
Gesamt	(1.942.063)	(1.942.063)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 2.760.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 4.500.000£).

Zinsänderungsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	2.901.767	120.869.601	312.553	124.083.921
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(2.226.433)	(2.226.433)
Gesamt	2.901.767	120.869.601	(1.913.880)	121.857.488

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	2.258.081	147.691.857	3.954.683	153.904.621
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(5.011.168)	(5.011.168)
Gesamt	2.258.081	147.691.857	(1.056.485)	148.893.453

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 1,3% (30.06.19: 1,2%) in der Portfoliobewertung führen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen			
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	(1.046.515)	1.042.994	(3.521)	274.864
Kolumbianischer Peso	2.196.973	55.721	2.252.694	1.332.681
Euro	560.227	(660.192)	(99.965)	(10.043.140)
Indische Rupie	(26.872)	9.006	(17.866)	460.774
Indonesische Rupiah	28.183	—	28.183	65.845
Japanischer Yen	4.435.233	—	4.435.233	3.136.627
Mexikanischer Peso	—	—	—	1.377.001
Neuseeländischer Dollar	122.047	3.487	125.534	16.867
Peruanischer Nuevo Sol	—	—	—	1.292.809
Schweizer Franken	—	—	—	3.287.446
US-Dollar	(908.323)	454.331	(453.992)	3.371.067
Gesamt	5.360.953	905.347	6.266.300	4.572.841

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt. (30.06.19: 0£).

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £)	Summe Nettover- mögen (%)	Summe Nettover- mögen (%)
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	7.706	6,18	17,40
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	104.571	83,84	68,81
Nicht bewertete Wertpapiere	11.495	9,22	10,69
Sonstige Verbindlichkeiten	(1.914)	(1,54)	(2,72)
Anlagenportfolio	121.858	97,70	94,18
Nettoumlaufvermögen	2.868	2,30	5,82
Summe Nettovermögen	124.726	100,00	100,00

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	93.618	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	36.042	6	0,02	—	—
Summe Käufe	129.660	6		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	129.666				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	118.077	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	42.557	6	0,01	—	—
Summe Verkäufe	160.634	6		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	160.628				

Derivate-Transaktionskosten		1		—	
Summe Transaktionskosten		13		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,01%		0,00%	

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	86.391	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	27.590	8	0,03	—	—
Summe Käufe	113.981	8		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	113.989				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	71.113	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	27.235	8	0,03	—	—
Summe Verkäufe	98.348	8		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	98.340				

Derivate-Transaktionskosten		1		—	
Summe Transaktionskosten		17		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,01%		0,00%	

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glattstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 1,05% (30.06.19: 0,54%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 4.040.155£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 4.295.447£. Die Sicherheiten werden zu 94,09% in Schuldverschreibungen und 5,91% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 4.552.900£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 4.862.621£. Die Sicherheiten werden zu 100% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 30.910£ (30.06.19: 34.576£) und 6.182£ (30/06/19: bzw. 6.915£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Bank PLC	53.876	56.961
BNP Paribas	810.803	853.008
Deutsche Bank, AG	383.028	398.486
Goldman Sachs International	410.650	438.426
HSBC Bank PLC	230.685	253.756
JP Morgan Securities, Plc.	1.020.134	1.126.053
Morgan Stanley & Co. International PLC	372.055	389.205
Nomura Securities International, Inc.	407.508	420.944
UBS AG	351.416	358.608

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit acht Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
P-Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,00%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	110.217	39.271	(113.575)	—	35.913
B-Anteile (Ausschüttung)	816.833	47.253	(24.262)	2.422.576	3.262.400
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	24.983.303	7.920.917	(16.513.002)	7.553	16.398.771
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	23.243.760	4.312.582	(6.012.446)	44.629	21.588.525
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	63.541.470	1.548.906	(14.685.395)	—	50.404.981
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	8.040.709	—	(1.267.767)	—	6.772.942
P-Anteile (Thesaurierung)	10.000	—	—	—	10.000
Ausschüttende Sterling-Anteile	17.118.557	518.611	(1.496.985)	(3.899.829)	12.240.354

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	4.243,98 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE World TR
Sektor:	The Investment Association Global Equity Income

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	2,92%
B-Anteile (Ausschüttung)	2,95%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	2,93%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	2,95%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,92%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,95%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	2,92%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	2,95%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2,91%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	2,94%
Thesaurierende Sterling-Anteile	2,93%
Ausschüttende Sterling-Anteile	2,96%
U-Anteile (Thesaurierung)	2,92%
U-Anteile (Ausschüttung)	2,95%

Eckdaten: Auflegungsdatum 30. November 2005

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen über einen Jahreszeitraum zusammen mit langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in globale Aktien (Unternehmensanteile), einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-4,09%	15,79%	4,31%
B-Anteile (Ausschüttung)	-4,10%	15,78%	4,31%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-4,19%	15,66%	4,20%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	-4,19%	15,67%	4,20%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-3,95%	15,96%	4,46%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-3,95%	15,96%	4,46%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	-3,95%	15,97%	4,46%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	-3,94%	15,96%	4,46%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	-3,24%	16,80%	5,23%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	-3,25%	16,81%	5,23%
Thesaurierende Sterling-Anteile	-4,74%	15,02%	3,61%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-4,74%	15,01%	3,61%
U-Anteile (Thesaurierung)	-3,86%	16,08%	4,56%
U-Anteile (Ausschüttung)	-3,86%	16,08%	4,56%
FTSE World TR	5,82%	10,44%	9,35%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von -4,74%, während der FTSE World TR Index um 5,82% zulegte.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienmärkte entwickelten sich gut, bis der Ausbruch des neuartigen Coronavirus zu einem rasanten Ausverkauf an den Märkten führte. Beispiellose geld- und fiskalpolitische Maßnahmen schürten jedoch die Hoffnung, dass die Regierungen und Zentralbanken den wirtschaftlichen Schaden abfedern und ebneten damit den Märkten den Weg zur Erholung.

Während die Sektorallokation sich positiv auf das relative Fondsergebnis auswirkte, war die Titelauswahl ungünstig. Technologie, Konsumgüter und Verbraucherdienstleistungen waren die größten Verlustbringer, Finanzwerte wirkten sich dagegen positiv aus. Der Hersteller von Schönheitsprodukten Coty schmälerte das Fondsergebnis, nachdem er angekündigt hatte, dass die Umstrukturierungskosten höher ausfallen würden als vom Markt erwartet. Die relativen Erträge im Vergleich zum Index wurden durch das Fehlen von Apple, Microsoft, Amazon, Facebook und Alphabet belastet, die aufgrund der strengen Ertragskriterien des Teilfonds nicht ins Portfolio aufgenommen werden können. Die Corona-Pandemie traf auch die Messegesellschaft Informa hart, denn aufgrund der weltweiten Reisebeschränkungen wurden viele Konferenzen abgesagt oder verschoben. Der Manager ist jedoch der Ansicht, dass die Wachstumsaussichten des Unternehmens längerfristig nach wie vor intakt sind.

Qualcomm lieferte dagegen einen herausragenden positiven Performancebeitrag, dicht gefolgt von Samsung Electronics. Die beiden Halbleitertriesen aus den USA bzw. Südkorea profitieren weiterhin von starken Nachfragetrends in verschiedenen Endmärkten, da neue Produktinnovationen immer raffiniertere Chips erfordern. Dementsprechend haben sich die Aktienkurse beider Unternehmen weiterhin gut entwickelt. Im Gesundheitssektor steuerte Sanofi solide zur Performance bei, nachdem es mit einer Übernahme seine Onkologie-Präsenz verstärkt hat. Gleichzeitig meldete das Unternehmen auch gute Fortschritte bei der Entwicklung eines Coronavirus-Impfstoffs.

Die Portfolioveränderungen beinhalteten den Kauf von Aktien der Svenska Handelsbanken. Das Management strebt eine höhere Rentabilität als der Durchschnitt vergleichbarer Akteure in Skandinavien an. Wenn das tatsächlich erreicht wird, dürfte es das relative Ergebnis beflügeln. Der Teilfonds nahm die Aktien von Tapestry in sein Portfolio auf. Der Luxusmodewert ist bekannt für die Marken Coach, Kate Spade und Stuart Weitzman, und erwirtschaftet seit Langem unabhängig vom Handelsumfeld beständige freie Cashflows. Im Finanzsektor kam Citigroup ins Portfolio, nachdem die Aktien trotz geringerer Zinssensitivität und eines attraktiven Aktienrückkaufplans im Gleichschritt mit dem US-Sektor nachgaben.

Der britische Energieversorger Centrica wurde angesichts der trüben Aussichten für sein traditionelles Energieeinzelhandelsgeschäft und eines mageren Cash-Generierungsprofils verkauft. Außerdem stieß der Manager Vodafone ab. Wegen des mangelnden Umsatzwachstums könnte es für das Unternehmen nach Meinung des Managers schwer werden, Schulden abzubauen und die *Dividende* beizubehalten. Coty wurde verkauft, weil der Kosmetikerhersteller nach Ansicht des Managers übermäßig verschuldet ist und der zur Wiederankurbelung der Aktivitäten erforderliche Turnaround in einem rauen Wettbewerbsumfeld schwierig sein könnte. Schließlich wurde die Position des Teilfonds auf Harley-Davidson nach einer Kurserholung im Anschluss an den coronabedingten Ausverkauf reduziert. Das Unternehmen besitzt eine legendäre Marke, spürt allerdings ökologischen Gegenwind und ist für jüngere Verbraucher kaum attraktiv.

Der Manager hält die disziplinierte Ertragsstrategie des Teilfonds noch für genauso aktuell wie eh und je. Es bleibt abzuwarten, ob sich die an den Märkten eingepreiste rasche „V-förmige“ wirtschaftliche Erholung auch wirklich einstellt. Voraussichtlich ist eine aktive gezielte Titelauswahl erforderlich, um sich in dem schwierigen Umfeld zu behaupten und Unternehmen zu identifizieren, die überleben und sich langfristig positiv entwickeln können, sobald sich das Geschäftsklima normalisiert.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Svenska Handelsbanken „A“-Aktien	RELX
KDDI	Qualcomm
Tapestry	Gilead Sciences
Ping An Insurance	Western Union
Continental	Harley-Davidson
Unilever	Orkla
Citigroup	Cisco Systems
Sanofi	Coty
Principal Financial	Centrica
Emerson Electric	Vodafone

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	223,54	192,88	184,78
Rendite vor Betriebskosten*	(6,63)	32,56	9,85
Betriebskosten	(2,07)	(1,90)	(1,75)
Rendite nach Betriebskosten	(8,70)	30,66	8,10
Ausschüttungen	(6,30)	(6,67)	(6,14)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,30	6,67	6,14
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	214,84	223,54	192,88
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,89%)	15,90%	4,38%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.683.198	5.483.236	5.314.931
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.576.306	2.452.886	2.755.502
Betriebskosten**	0,94%	0,94%	0,94%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	238,59	224,00	193,64
Niedrigster Anteilspreis	180,52	186,77	174,43

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	175,37	156,29	154,71
Rendite vor Betriebskosten*	(5,22)	25,95	8,11
Betriebskosten	(1,61)	(1,53)	(1,45)
Rendite nach Betriebskosten	(6,83)	24,42	6,66
Ausschüttungen	(4,89)	(5,34)	(5,08)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	163,65	175,37	156,29
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,05)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,89%)	15,62%	4,30%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	26.377.037	16.596.383	12.425.236
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	16.118.349	9.463.537	7.950.303
Betriebskosten**	0,94%	0,94%	0,94%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	184,86	177,90	159,60
Niedrigster Anteilspreis	139,87	150,35	144,15

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	414,28	357,87	343,18
Rendite vor Betriebskosten*	(12,34)	60,31	18,29
Betriebskosten	(4,24)	(3,90)	(3,60)
Rendite nach Betriebskosten	(16,58)	56,41	14,69
Ausschüttungen	(11,66)	(12,37)	(11,39)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	11,66	12,37	11,39
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	397,70	414,28	357,87
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,12)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(4,00%)	15,76%	4,28%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	154.760.548	219.243.877	190.463.831
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	38.914.103	52.921.768	53.221.934
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	441,87	415,13	359,28
Niedrigster Anteilspreis	334,30	346,32	323,71

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	237,58	211,94	210,02
Rendite vor Betriebskosten*	(7,08)	35,17	10,99
Betriebskosten	(2,41)	(2,29)	(2,18)
Rendite nach Betriebskosten	(9,49)	32,88	8,81
Ausschüttungen	(6,62)	(7,24)	(6,89)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	221,47	237,58	211,94
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,07)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,99%)	15,51%	4,19%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	80.216.113	120.283.889	142.212.479
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	36.219.049	50.628.774	67.101.458
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	250,29	241,01	216,64
Niedrigster Anteilspreis	189,35	203,78	195,54

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	229,52	197,74	189,16
Rendite vor Betriebskosten*	(6,84)	33,42	10,09
Betriebskosten	(1,79)	(1,64)	(1,51)
Rendite nach Betriebskosten	(8,63)	31,78	8,58
Ausschüttungen	(6,47)	(6,85)	(6,29)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,47	6,85	6,29
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	220,89	229,52	197,74
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,76%)	16,07%	4,54%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	923.511.112	1.025.583.517	863.401.115
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	418.093.367	446.847.405	436.627.196
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	245,17	229,98	198,51
Niedrigster Anteilspreis	185,54	191,62	178,75

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	179,32	159,56	157,71
Rendite vor Betriebskosten*	(5,36)	26,53	8,28
Betriebskosten	(1,38)	(1,31)	(1,25)
Rendite nach Betriebskosten	(6,74)	25,22	7,03
Ausschüttungen	(5,00)	(5,46)	(5,18)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	167,58	179,32	159,56
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,05)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,76%)	15,81%	4,46%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.484.744.758	2.190.902.336	2.590.541.552
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	885.974.100	1.221.804.918	1.623.588.332
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	189,20	181,90	162,74
Niedrigster Anteilspreis	143,18	153,62	147,12

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	211,37	182,10	174,20
Rendite vor Betriebskosten*	(6,31)	30,78	9,29
Betriebskosten	(1,64)	(1,51)	(1,39)
Rendite nach Betriebskosten	(7,95)	29,27	7,90
Ausschüttungen	(5,96)	(6,30)	(5,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,96	6,30	5,79
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	203,42	211,37	182,10
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,76%)	16,07%	4,54%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	36.088.688	35.235.055	15.162.422
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	17.741.202	16.670.073	8.326.202
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	225,78	211,80	182,81
Niedrigster Anteilspreis	170,87	176,46	164,62

Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	245,36	218,32	215,81
Rendite vor Betriebskosten*	(7,30)	36,30	11,31
Betriebskosten	(1,89)	(1,79)	(1,71)
Rendite nach Betriebskosten	(9,19)	34,51	9,60
Ausschüttungen	(6,84)	(7,47)	(7,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	229,33	245,36	218,32
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,07)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,75%)	15,81%	4,45%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	12.535.839	13.692.394	23.095.818
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.466.346	5.580.530	10.578.725
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	258,90	248,89	222,69
Niedrigster Anteilspreis	195,93	210,19	201,30

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	435,06	372,13	353,35
Rendite vor Betriebskosten*	(13,04)	63,09	18,92
Betriebskosten	(0,17)	(0,16)	(0,14)
Rendite nach Betriebskosten	(13,21)	62,93	18,78
Ausschüttungen	(12,31)	(12,93)	(11,82)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	12,31	12,93	11,82
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	421,85	435,06	372,13
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,12)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,04)%	16,91%	5,31%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	36.747.206	39.794.367	14.873.386
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.711.066	9.146.766	3.996.814
Betriebskosten**	0,04%	0,04%	0,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	466,79	435,93	373,52
Niedrigster Anteilspreis	353,59	361,90	335,73

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	212,33	187,53	184,01
Rendite vor Betriebskosten*	(6,39)	31,32	9,67
Betriebskosten	(0,08)	(0,08)	(0,07)
Rendite nach Betriebskosten	(6,47)	31,24	9,60
Ausschüttungen	(5,94)	(6,44)	(6,08)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	199,92	212,33	187,53
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,05)%	16,66%	5,22%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	70.947.390	461.582.145	273.875.600
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	35.487.982	217.393.849	146.039.812
Betriebskosten**	0,04%	0,04%	0,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	225,02	215,37	190,88
Niedrigster Anteilspreis	170,45	181,23	172,58

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Thesaurierende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	223,90	194,50	187,59
Rendite vor Betriebskosten*	(6,63)	32,67	9,95
Betriebskosten	(3,54)	(3,27)	(3,04)
Rendite nach Betriebskosten	(10,17)	29,40	6,91
Ausschüttungen	(6,28)	(6,70)	(6,21)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,28	6,70	6,21
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	213,73	223,90	194,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	(4,54%)	15,12%	3,68%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	50.032.002	59.742.044	61.194.722
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	23.408.629	26.681.918	31.463.083
Betriebskosten**	1,61%	1,61%	1,61%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	238,01	224,37	195,30
Niedrigster Anteilspreis	179,93	187,72	176,20

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	221,27	198,52	197,85
Rendite vor Betriebskosten*	(6,57)	32,82	10,32
Betriebskosten	(3,46)	(3,31)	(3,18)
Rendite nach Betriebskosten	(10,03)	29,51	7,14
Ausschüttungen	(6,14)	(6,76)	(6,47)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	205,10	221,27	198,52
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,06)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	(4,53%)	14,87%	3,61%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	521.147.625	642.761.078	639.280.464
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	254.096.113	290.485.796	322.024.966
Betriebskosten**	1,61%	1,61%	1,61%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	232,31	224,47	203,94
Niedrigster Anteilspreis	175,63	190,31	183,44

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

U-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	193,66	166,68	159,29
Rendite vor Betriebskosten*	(5,79)	28,19	8,50
Betriebskosten	(1,32)	(1,21)	(1,11)
Rendite nach Betriebskosten	(7,11)	26,98	7,39
Ausschüttungen	(5,46)	(5,77)	(5,30)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,46	5,77	5,30
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	186,55	193,66	166,68
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,05)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,67%)	16,19%	4,64%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	216.977.039	220.989.320	119.245.646
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	116.309.131	114.111.962	71.540.302
Betriebskosten**	0,69%	0,69%	0,69%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	206,98	194,05	167,33
Niedrigster Anteilspreis	156,66	161,60	150,63

U-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	160,65	142,80	141,01
Rendite vor Betriebskosten*	(4,82)	23,76	7,40
Betriebskosten	(1,08)	(1,02)	(0,97)
Rendite nach Betriebskosten	(5,90)	22,74	6,43
Ausschüttungen	(4,48)	(4,89)	(4,64)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	150,27	160,65	142,80
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,05)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,67%)	15,92%	4,56%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	622.214.460	531.063.625	388.043.146
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	414.071.593	330.579.331	271.740.389
Betriebskosten**	0,69%	0,69%	0,69%
Direkte Transaktionskosten*	0,03%	0,03%	0,05%
Preise			
Höchster Anteilspreis	169,59	162,96	145,53
Niedrigster Anteilspreis	128,36	137,55	131,63

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 12,88% (13,71%)			
BAE Systems	18.769.888	90.733.638	2,14
British American Tobacco	3.648.637	113.271.936	2,67
British American Tobacco ADR (die jeweils 1 Aktie darstellen)	1.337.731	42.017.919	0,99
Ferguson	609.476	40.298.553	0,95
Informa	22.736.106	106.950.643	2,52
Unilever	3.519.737	153.284.546	3,61
Vereinigte Staaten von Amerika 41,92% (44,86%)			
Brixmor Property	2.597.116	26.925.426	0,63
Cisco Systems	6.560.618	247.536.429	5,83
Citigroup	1.013.772	41.917.782	0,99
CMS Energy	1.742.221	82.359.282	1,94
Emerson Electric	1.317.013	66.085.146	1,56
Eversource Energy	1.342.193	90.377.515	2,13
Gilead Sciences	741.625	46.180.501	1,09
Harley-Davidson	204.378	3.930.092	0,09
Maxim Integrated Products	3.231.526	158.411.727	3,73
Merck & Co.	1.981.239	123.947.697	2,92
Omnicom	1.843.595	81.421.964	1,92
Paychex	1.259.919	77.210.316	1,82
Pepsico	1.486.179	158.974.003	3,75
Philip Morris International	868.297	49.184.289	1,16
Principal Financial	2.147.111	72.184.356	1,70
Procter & Gamble	1.060.681	102.548.521	2,42
Qualcomm	2.709.904	199.953.017	4,71
Tapestry	3.332.660	35.818.813	0,84
Verizon Communications	1.083.638	48.279.598	1,14
Western Union	3.761.664	65.819.987	1,55
China 1,26% (0,00%)			
Ping An Insurance	6.610.000	53.424.181	1,26
Hongkong 1,29% (1,80%)			
Link Real Estate Investment Trust	8.261.693	54.609.502	1,29
Indien 2,73% (2,82%)			
Infosys ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	14.837.907	116.003.708	2,73
Japan 2,20% (0,00%)			
KDDI	3.851.000	93.167.468	2,20
Südkorea 4,53% (4,15%)			
Macquarie Korea Infrastructure Fund	6.926.962	53.132.260	1,25
Samsung Electronics Vorzugsaktien	4.452.144	139.294.121	3,28
Frankreich 4,41% (4,47%)			
Sanofi	1.616.808	133.212.869	3,14
Gesamt	1.744.241	53.860.437	1,27
Deutschland 4,46% (2,41%)			
Bayer (Regd.)	2.331.000	140.398.200	3,31
Continental	618.865	49.144.665	1,15
Niederlande 1,08% (4,68%)			
Royal Dutch Shell „A“-Aktien	3.494.738	45.732.432	1,08
Neuseeland 0,42% (0,35%)			
Spark New Zealand	7.585.007	17.980.974	0,42
Norwegen 0,62% (1,64%)			
Orkla	3.727.690	26.356.962	0,62
Spanien 2,03% (1,96%)			
Inditex	4.023.725	86.209.616	2,03

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Schweden 4,06% (2,10%)			
Hennes & Mauritz Reihe „B“-Aktien	6.633.367	77.791.154	1,83
Svenska Handelsbanken „A“-Aktien	12.321.164	94.594.995	2,23
Schweiz 13,93% (12,02%)			
Compagnie Financiere Richemont	1.901.640	98.135.539	2,31
Nestlé (Regd.)	1.053.870	94.279.419	2,22
Novartis (Regd.)	1.871.126	131.720.366	3,11
Roche Holding	446.887	125.290.961	2,95
Zurich Insurance	496.146	141.622.816	3,34
Anlagenportfolio		4.151.586.341	97,82
Nettoumlaufvermögen		92.396.674	2,18
Summe Nettovermögen		4.243.983.015	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(369.501.922)		658.774.337
Ertrag	4	172.195.206		204.509.951	
Aufwendungen	5	(44.205.130)		(45.627.277)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(9.544)		(10.541)	
Nettoertrag vor Steuern		127.980.532		158.872.133	
Besteuerung	6	(21.803.838)		(28.056.973)	
Nettoertrag nach Steuern			106.176.694		130.815.160
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			(263.325.228)		789.589.497
Ausschüttungen	8		(149.837.921)		(175.330.365)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(413.163.149)		614.259.132

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			5.582.953.266	5.339.130.348
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	315.102.686			530.633.391
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(1.285.635.304)			(947.050.964)
			(970.532.618)	(416.417.573)
Verwässerungsanpassung			—	197.398
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			(413.163.149)	614.259.132
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			44.722.496	45.781.493
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			3.020	2.468
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			4.243.983.015	5.582.953.266

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			4.151.586.341		5.413.639.144
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	53.729.400		30.580.543	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	127.738.524		198.717.587	
Summe sonstige Aktiva			181.467.924		229.298.130
Summe der Aktiva			4.333.054.265		5.642.937.274
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(25.556.830)		(49.099.002)	
Sonstige Kreditoren	12	(63.514.420)		(10.885.006)	
Summe andere Passiva			(89.071.250)		(59.984.008)
Verbindlichkeiten insgesamt			(89.071.250)		(59.984.008)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			4.243.983.015		5.582.953.266

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9301	—	1,9301	2,7266
Gruppe 2	1,0481	0,8820	1,9301	2,7266
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4843	—	1,4843	2,1654
Gruppe 2	0,5718	0,9125	1,4843	2,1654
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,5717	—	3,5717	5,0539
Gruppe 2	2,0082	1,5635	3,5717	5,0539
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,0081	—	2,0081	2,9340
Gruppe 2	0,8487	1,1594	2,0081	2,9340
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9854	—	1,9854	2,7987
Gruppe 2	1,0345	0,9509	1,9854	2,7987
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5201	—	1,5201	2,2136
Gruppe 2	0,7046	0,8155	1,5201	2,2136
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8278	—	1,8278	2,5774
Gruppe 2	0,9579	0,8699	1,8278	2,5774
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,0790	—	2,0790	3,0288
Gruppe 2	0,7155	1,3635	2,0790	3,0288
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,7813	—	3,7813	5,2988
Gruppe 2	2,1426	1,6387	3,7813	5,2988
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,8031	—	1,8031	2,6193
Gruppe 2	1,8031	0,0000	1,8031	2,6193
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,9212	—	1,9212	2,7343
Gruppe 2	0,9292	0,9920	1,9212	2,7343
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,8603	—	1,8603	2,7353
Gruppe 2	0,9571	0,9032	1,8603	2,7353
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6767	—	1,6767	2,3609
Gruppe 2	0,9199	0,7568	1,6767	2,3609
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3626	—	1,3626	1,9826
Gruppe 2	0,6526	0,7100	1,3626	1,9826

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5048	—	1,5048	1,2981
Gruppe 2	0,9700	0,5348	1,5048	1,2981
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1660	—	1,1660	1,0379
Gruppe 2	0,5954	0,5706	1,1660	1,0379
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,7863	—	2,7863	2,4059
Gruppe 2	2,2685	0,5178	2,7863	2,4059
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5780	—	1,5780	1,4066
Gruppe 2	1,0537	0,5243	1,5780	1,4066
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5465	—	1,5465	1,3323
Gruppe 2	0,9931	0,5534	1,5465	1,3323
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1933	—	1,1933	1,0611
Gruppe 2	0,7763	0,4170	1,1933	1,0611
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4243	—	1,4243	1,2275
Gruppe 2	0,8408	0,5835	1,4243	1,2275
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,6328	—	1,6328	1,4526
Gruppe 2	1,1184	0,5144	1,6328	1,4526
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,9551	—	2,9551	2,5184
Gruppe 2	2,0689	0,8862	2,9551	2,5184
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4244	—	1,4244	1,2526
Gruppe 2	1,2611	0,1633	1,4244	1,2526
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,5000	—	1,5000	1,3031
Gruppe 2	0,9817	0,5183	1,5000	1,3031
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,4641	—	1,4641	1,3124
Gruppe 2	0,7708	0,6933	1,4641	1,3124
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3058	—	1,3058	1,1239
Gruppe 2	0,8732	0,4326	1,3058	1,1239
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0699	—	1,0699	0,9499
Gruppe 2	0,6946	0,3753	1,0699	0,9499

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6544	—	1,6544	1,5769
Gruppe 2	0,9748	0,6796	1,6544	1,5769
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2905	—	1,2905	1,2709
Gruppe 2	0,6070	0,6835	1,2905	1,2709
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,0676	—	3,0676	2,9256
Gruppe 2	1,7875	1,2801	3,0676	2,9256
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,7488	—	1,7488	1,7233
Gruppe 2	0,9712	0,7776	1,7488	1,7233
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6994	—	1,6994	1,6173
Gruppe 2	0,9981	0,7013	1,6994	1,6173
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3212	—	1,3212	1,2981
Gruppe 2	0,7107	0,6105	1,3212	1,2981
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5654	—	1,5654	1,4890
Gruppe 2	0,9344	0,6310	1,5654	1,4890
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,8072	—	1,8072	1,7762
Gruppe 2	0,7255	1,0817	1,8072	1,7762
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,2232	—	3,2232	3,0497
Gruppe 2	2,1790	1,0442	3,2232	3,0497
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5604	—	1,5604	1,5286
Gruppe 2	1,4719	0,0885	1,5604	1,5286
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,6515	—	1,6515	1,5875
Gruppe 2	0,8301	0,8214	1,6515	1,5875
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,6241	—	1,6241	1,6118
Gruppe 2	0,8351	0,7890	1,6241	1,6118
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4345	—	1,4345	1,3636
Gruppe 2	0,7375	0,6970	1,4345	1,3636
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1833	—	1,1833	1,1621
Gruppe 2	0,5318	0,6515	1,1833	1,1621

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2064	—	1,2064	1,0701
Gruppe 2	0,7177	0,4887	1,2064	1,0701
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,9465	—	0,9465	0,8673
Gruppe 2	0,6308	0,3157	0,9465	0,8673
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2356	—	2,2356	1,9850
Gruppe 2	1,5981	0,6375	2,2356	1,9850
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2827	—	1,2827	1,1758
Gruppe 2	0,7793	0,5034	1,2827	1,1758
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2384	—	1,2384	1,0973
Gruppe 2	0,7701	0,4683	1,2384	1,0973
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,9680	—	0,9680	0,8854
Gruppe 2	0,5866	0,3814	0,9680	0,8854
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1402	—	1,1402	1,0105
Gruppe 2	0,7202	0,4200	1,1402	1,0105
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3250	—	1,3250	1,2116
Gruppe 2	0,7055	0,6195	1,3250	1,2116
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,3549	—	2,3549	2,0672
Gruppe 2	1,5653	0,7896	2,3549	2,0672
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1496	—	1,1496	1,0417
Gruppe 2	1,1496	0,0000	1,1496	1,0417
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,2092	—	1,2092	1,0780
Gruppe 2	0,6839	0,5253	1,2092	1,0780
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,1950	—	1,1950	1,1005
Gruppe 2	0,6901	0,5049	1,1950	1,1005
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0447	—	1,0447	0,9250
Gruppe 2	0,6663	0,3784	1,0447	0,9250
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8668	—	0,8668	0,7925
Gruppe 2	0,5155	0,3513	0,8668	0,7925
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(367.650.636)	661.081.771
Verluste aus Devisenkontrakten	(1.807.101)	(2.256.004)
Kontoumsatzgebühren	(44.185)	(51.430)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(369.501.922)	658.774.337

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	776.624	819.204
Dividenden aus anderen Ländern	148.070.274	155.084.276
Ausschüttung von Immobilienerträgen	2.408.707	5.179.259
Aktiendarlehen	335.476	1.060.882
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	20.604.125	42.366.330
Gesamtertrag	172.195.206	204.509.951

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	41.436.581	42.789.845
Verwaltungsgebühren	2.057.797	2.109.807
Verwahrgebühren	502.572	545.187
	43.996.950	45.444.839
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.459	7.439
Gebühren der Verwahrstelle	163.423	161.293
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	36.364	13.754
Sonstige Aufwendungen	850	—
	208.180	182.438
Summe der Aufwendungen	44.205.130	45.627.277

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	21.803.838	28.056.973
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	21.803.838	28.056.973
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	127.980.532	158.872.133
Körperschaftssteuer von 20%	25.596.106	31.774.427
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	7.652.241	7.724.102
Aufgewendete ausländische Steuer	(156.496)	(58.165)
Einbehaltene ausländische Steuern	21.803.838	28.056.973
Vorjahresabgleich	15.920	65.677
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(33.107.771)	(39.506.041)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	21.803.838	28.056.973
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 323.382.487£ berücksichtigt (30.06.19: 285.121.282£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 64.676.497£ (30.06.19: 57.024.256£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	9.544	10.541
Summe Zinsen	9.544	10.541

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	30.115.739	29.100.215
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	41.150.628	43.375.230
Zwischendividendenausschüttung 26. März	—	2.598.041
Zwischendividendenausschüttung 31. März	35.562.381	32.385.547
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	38.370.276	68.684.203
	145.199.024	176.143.236
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(826.178)	(2.286.950)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	5.465.075	1.474.079
Nettoausschüttung für das Jahr	149.837.921	175.330.365

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	106.176.694	130.815.160
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	43.662.257	44.524.259
Ausgleich für Umrechnungen	(1.030)	(9.054)
	149.837.921	175.330.365

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	8.042.942	11.490.223
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	11.898.483	8.824.062
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	7.948.338	2.897.674
Erstattungsfähige ausländische Steuer	5.819.460	7.368.584
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	20.020.177	—
Summe Forderungen	53.729.400	30.580.543

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	3.909.793	9.529.570
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	123.828.731	189.188.017
	127.738.524	198.717.587

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	3.180.573	3.978.433
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	27.781.490	4.013.876
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	7.951.490	2.886.700
Zahlbare Körperschaftssteuer	5.997	5.997
Noch nicht abgerechnete Käufe	24.594.870	—
Sonstige Kreditoren	63.514.420	10.885.006

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 19.041.113£ (30.06.19: 846.652£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	4.151.586.341	5.413.639.144

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	207.579.317	(207.579.317)	270.681.957	(270.681.957)
Nettokapitalauswirkung	207.579.317	(207.579.317)	270.681.957	(270.681.957)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	4.151.586.341	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	4.151.586.341	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	5.413.639.144	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	5.413.639.144	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30/6/19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30/6/19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufvermögen		Gesamt	Gesamt
	Anlagen	gen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	—	—	—	350.969
Dänische Krone	—	551.669	551.669	542.287
Euro	508.558.219	392.331	508.950.550	757.824.921
Hongkong Dollar	108.033.683	1.271.520	109.305.203	102.129.764
Japanischer Yen	93.167.468	—	93.167.468	—
Koreanischer Won	192.426.381	2.135.868	194.562.249	234.632.069
Neuseeländischer Dollar	17.980.974	—	17.980.974	19.805.502
Norwegische Krone	26.356.962	5.180.286	31.537.248	96.310.243
Schwedische Krone	172.386.149	—	172.386.149	117.199.356
Schweizer Franken	591.049.101	6.039.530	597.088.631	671.217.890
Taiwan-Dollar	—	1.665.506	1.665.506	1.536.000
US-Dollar	1.937.088.088	303.862	1.937.391.950	2.715.544.433
Gesamt	3.647.047.025	17.540.572	3.664.587.597	4.717.093.434

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	508.950.550	26.786.871	(24.235.740)
Schweizer Franken	597.088.631	31.425.717	(28.432.792)
US-Dollar	1.937.391.950	101.967.997	(92.256.760)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	757.824.921	39.885.522	(36.086.901)
Schweizer Franken	671.217.890	35.327.257	(31.962.757)
US-Dollar	2.715.544.433	142.923.391	(129.311.640)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	797.677.672	357.192	0,04	469.976	0,06
Summe Käufe	797.677.672	357.192		469.976	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	798.504.839				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.693.492.750	525.478	0,03	188.239	0,01
Summe Verkäufe	1.693.492.750	525.478		188.239	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	1.692.779.033				

Summe Transaktionskosten 882.669 658.215

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,02% 0,01%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.099.046	532	0,05	663	0,06
Summe Käufe	1.099.046	532		663	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	1.100.241				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.543.026	409	0,03	69	0,00
Summe Verkäufe	1.543.026	409		69	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	1.542.548				

Summe Transaktionskosten 941 732

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,02% 0,01%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,06% (30.06.19: 0,05%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 262.776.925£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 288.111.714£. Die Sicherheiten werden zu 30,10% in Schuldverschreibungen und 69,90% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 419.200.349£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 446.915.110£. Die Sicherheiten werden zu 58,03% in Schuldverschreibungen und 41,97% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 419.345£ (30.06.19: 1.326.103£) und 83.869£ (30/06/19: bzw. 265.221£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Bank PLC	11.280.340	12.004.030
BNP Paribas Arbitrage	54.849.730	57.817.058
Citigroup Global Markets Limited	33.156.877	36.493.954
Credit Suisse AG	53.055.367	58.888.511
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	29.938.956	33.043.375
Goldman Sachs International	14.439.294	15.377.159
JP Morgan Securities, Plc.	36.539.162	40.953.754
Morgan Stanley & Co. International PLC	27.994.992	31.680.875
UBS AG	1.522.207	1.852.998

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit vierzehn Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
U-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,03%
U-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilsklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	2.452.886	891.814	(337.757)	569.363	3.576.306
B-Anteile (Ausschüttung)	9.463.537	1.353.492	(1.393.718)	6.695.038	16.118.349
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	52.921.768	2.876.743	(16.839.283)	(45.125)	38.914.103
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	50.628.774	496.693	(15.180.459)	274.041	36.219.049
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	446.847.405	38.732.901	(62.135.917)	(5.351.022)	418.093.367
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1.221.804.918	20.491.785	(246.288.997)	(110.033.606)	885.974.100
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	16.670.073	2.541.095	(1.469.966)	—	17.741.202
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	5.580.530	44.610	(158.794)	—	5.466.346
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	9.146.766	8.874.090	(9.309.790)	—	8.711.066
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	217.393.849	1.620.267	(183.526.134)	—	35.487.982
Thesaurierende Sterling-Anteile	26.681.918	1.284.075	(3.188.912)	(1.368.452)	23.408.629
Ausschüttende Sterling-Anteile	290.485.796	20.796.282	(45.373.310)	(11.812.655)	254.096.113
U-Anteile (Thesaurierung)	114.111.962	16.785.247	(22.834.905)	8.246.827	116.309.131
U-Anteile (Ausschüttung)	330.579.331	27.554.118	(74.196.683)	130.134.827	414.071.593

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Global Opportunities Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Opportunities Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	138,74 Mio. £
Vergleichsindex:	MSCI AC World NR
Sektor:	The Investment Association Global

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	0,88%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,88%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	1,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	1,75%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,23%

Eckdaten: Auflegungsdatum 1. Juli 2005

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio von globalen Aktien (Unternehmensanteile), die von Unternehmen weltweit begeben werden, einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds ist nicht auf einen bestimmten Wirtschaftszweig oder eine bestimmte Unternehmensgröße fokussiert.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	5,26%	13,42%	6,77%
B-Anteile (Ausschüttung)	5,26%	13,42%	6,77%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	5,42%	13,59%	6,94%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	5,42%	13,60%	6,95%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	5,42%	13,58%	6,92%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	Entf.	13,71%	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	6,22%	14,45%	7,74%
Ausschüttende Sterling-Anteile	4,55%	12,67%	6,07%
MSCI AC World NR	5,18%	9,69%	8,94%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 482 bis 485.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 4,55%, während der MSCI AC World NR Index 5,18% zulegte, gemessen in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienmärkte entwickelten sich bis zum Ausbruch des neuartigen Coronavirus gut. Beispiellose geld- und fiskalpolitische Maßnahmen schürten jedoch die Hoffnung, dass die Regierungen und Zentralbanken den wirtschaftlichen Schaden abfedern und ebneten damit den Märkten den Weg zur Erholung.

Die Titelauswahl belastete und vor allem Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter bescherten Verluste. Finanz- und Industrierwerte trugen dagegen stark positiv bei. Die Sektorallokation wirkte sich positiv auf die relativen Erträge aus, wobei die Untergewichtung im Energiesektor und die Übergewichtung im Bereich Informationstechnologie dem Ergebnis nach oben verhalfen. Royal Dutch Shell hinkte hinterher, nachdem coronabedingte Lockdowns die Ölnachfrage erschütterten und das Unternehmen zwangen, die Dividende zum ersten Mal seit 1945 zu kürzen. Die im Berichtszeitraum erworbene Position auf Rolls-Royce schmälerte das Fondsergebnis ebenfalls. Die Aktien des Triebwerkherstellers fielen aufgrund des coronabedingten Rückgangs des Flugverkehrs. Die Aktien des Event-Spezialisten hielten nicht Schritt, nachdem zahlreiche Konferenzen aufgrund der Covid-19-Pandemie abgesagt werden mussten.

Microsoft entwickelte sich erfreulich, da positive Ergebnisse die Analysten dazu veranlassten, ihre Prognosen anzuheben. Trotz der Warnung vor coronabedingten Störungen in bestimmten Bereichen haben die Pandemie und der Trend zum Home Office die Akzeptanz von Cloud-Softwarediensten wie der Office 365-Anwendung Teams beschleunigt. Auch Apple schnitt besser ab, da seine Wearables weiterhin erfreuliche Umsätze erzielten und Anleger über die Aussichten für seine Servicesparte zunehmend begeistert sind. Die Google-Mutter Alphabet verhalf dem Fondsergebnis dank der soliden Gewinndynamik in seinem wichtigen Suchmaschinen-geschäft und Bereichen wie Google Maps nach oben.

Der Manager nahm Mastercard ins Portfolio auf, da das Unternehmen von der strukturellen Verlagerung von Bar- zu digitalen Zahlungen profitiert. Das Unternehmen wickelt einen beträchtlichen Anteil der weltweiten Kartenzahlungen ab, sodass der Manager für das Kartenvolumen im Bereich Consumer-to-Business (C2B) langfristiges Wachstum erwartet. Denn die Durchdringung in einigen Regionen, unter anderem den USA, ist relativ gering, weil dort die Nutzung kontaktloser Karten gegenüber anderen Märkten hinterherhinkt. Während die Nachfrage nach C2B-Zahlungen weiter steigt, nimmt Mastercard durch Übernahmen und die Entwicklung neuer Produkte auch andere Märkte ins Visier, was das Umsatzwachstum vorantreiben könnte.

Die Aktien von Rolls-Royce wurden im vierten Quartal 2019 gekauft, da die Beunruhigung der Anleger über die technischen Probleme bei den Triebwerken des Typs Trent 1000 nach Einschätzung des Managers eine Gelegenheit bot, um bei einem Unternehmen mit hohen Eintrittsbarrieren einzusteigen. Die Position wurde später reduziert, um dem höheren Risiko aufgrund der Auswirkungen des Coronavirus auf das Unternehmen Rechnung zu tragen. Der Teilfonds investierte in den deutschen Automobilzulieferer Continental. Das Unternehmen ist gerade dabei, seine angeschlagene Antriebssparte umzustrukturieren und abzuspalten. Der Manager ist überzeugt, dass dies den Cashflow und die Kapitalrendite im verbleibenden Geschäft verbessern könnte.

Der Manager veräußerte die Position auf Gilead Sciences bis auf einen kleinen Rest, obwohl die Aktien dank einiger erfreulicher Meldungen im Zusammenhang mit dem Einsatz seines Medikaments Remdesivir bei der Behandlung von Covid-19 zulegten. Die Arzneimittelpreise könnten im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen verstärkt unter Druck geraten. Daher hielt der Manager es für angebracht, Kasse zu machen. ABB wurde ebenfalls verkauft, da der Titel die Anlagethese des Managers nicht vollständig erfüllt hat, insbesondere in Bezug auf das Potenzial für eine zyklische Gewinnerholung und den Verkaufspreis der Power Grid Sparte. Valeo wurde veräußert. Das Unternehmen ist mit Blick auf die tiefgreifenden Veränderungen in der Automobilindustrie zwar nach wie vor gut aufgestellt, die aktuelle Prognose zum mittelfristigen Cashflow wirft jedoch Fragen auf, ob das Unternehmen eine bedeutende attraktive Kapitalrendite erwirtschaften kann.

Die Anleger rechnen mit einer wirtschaftlichen Belebung, worauf globale Aktien umgehend mit einem Kursanstieg reagierten. Das Umfeld ist jedoch unverändert schwierig, und die Finanzmärkte könnten von der Realität wieder eingeholt werden. Der Manager hält es daher für wichtig, sich beim Aufbau eines ausgewogenen Portfolios, das erneuter Volatilität standhält, weiterhin auf Einzeltitel, ihre langfristige Aussichten und Bewertungen zu konzentrieren.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
MasterCard „A“-Aktien	Gilead Sciences
Rolls-Royce	ABB (Regd.)
Continental	Microsoft
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Alphabet Klasse „A“-Aktien
Lennar „A“-Aktien	Accenture
Apple	Valeo
Lonza	Apple
Diageo	Intact Financial
Kasikornbank	Applied Materials
Unilever	DNB

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Opportunities Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Vergleichstabellen			
B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	227,48	199,83	187,70
Rendite vor Betriebskosten*	14,37	29,68	13,99
Betriebskosten	(2,27)	(2,03)	(1,86)
Rendite nach Betriebskosten	12,10	27,65	12,13
Ausschüttungen	(2,11)	(2,63)	(1,87)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,11	2,63	1,87
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	239,58	227,48	199,83
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,17)	(0,16)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	5,32%	13,84%	6,46%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.110.594	1.956.826	1.778.443
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	880.964	860.224	889.968
Betriebskosten**	0,98%	0,97%	0,97%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	255,37	228,83	203,22
Niedrigster Anteilspreis	189,35	191,79	179,81

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	213,31	189,58	179,75
Rendite vor Betriebskosten*	13,49	28,15	13,42
Betriebskosten	(2,11)	(1,93)	(1,80)
Rendite nach Betriebskosten	11,38	26,22	11,62
Ausschüttungen	(1,98)	(2,49)	(1,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	222,71	213,31	189,58
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,15)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	5,33%	13,83%	6,46%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.790.948	1.037.848	815.739
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	804.178	486.546	430.278
Betriebskosten**	0,97%	0,97%	0,98%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	239,49	217,09	194,62
Niedrigster Anteilspreis	177,58	181,95	172,19

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	235,25	206,35	193,54
Rendite vor Betriebskosten*	14,88	30,67	14,44
Betriebskosten	(1,99)	(1,77)	(1,63)
Rendite nach Betriebskosten	12,89	28,90	12,81
Ausschüttungen	(2,55)	(3,04)	(2,23)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,55	3,04	2,23
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	248,14	235,25	206,35
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,18)	(0,17)	(0,20)
Performance			
Rendite nach Kosten	5,48%	14,01%	6,62%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	17.242.975	23.056.941	20.844.115
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.948.985	9.800.927	10.101.210
Betriebskosten**	0,83%	0,82%	0,82%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	264,35	236,64	209,85
Niedrigster Anteilspreis	196,05	198,20	185,60

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	217,16	192,98	182,94
Rendite vor Betriebskosten*	13,76	28,68	13,68
Betriebskosten	(1,84)	(1,66)	(1,54)
Rendite nach Betriebskosten	11,92	27,02	12,14
Ausschüttungen	(2,35)	(2,84)	(2,10)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	226,73	217,16	192,98
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,17)	(0,16)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	5,49%	14,00%	6,64%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	6.165.765	6.451.932	5.929.741
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.719.400	2.971.040	3.072.802
Betriebskosten**	0,83%	0,82%	0,82%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	244,04	221,30	198,38
Niedrigster Anteilspreis	180,99	185,35	175,46

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	401,93	352,57	330,70
Rendite vor Betriebskosten*	25,37	52,39	24,65
Betriebskosten	(3,36)	(3,03)	(2,78)
Rendite nach Betriebskosten	22,01	49,36	21,87
Ausschüttungen	(4,35)	(5,19)	(3,80)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,35	5,19	3,80
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	423,94	401,93	352,57
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,31)	(0,29)	(0,34)
Performance			
Rendite nach Kosten	5,48%	14,00%	6,61%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.236.696	2.381.013	1.784.226
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	291.718	592.400	506.058
Betriebskosten**	0,82%	0,82%	0,82%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	451,62	404,30	358,54
Niedrigster Anteilspreis	334,93	338,62	317,11

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	116,26	101,88	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	1,15	15,15	1,98
Betriebskosten	0,00	(0,77)	(0,10)
Rendite nach Betriebskosten	1,15	14,38	1,88
Ausschüttungen	0,00	(1,61)	(0,18)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	1,61	0,18
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	117,41	116,26	101,88
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00	(0,08)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,99%	14,11%	1,88%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—	32.230.796	29.103.198
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—	27.722.537	28.566.973
Betriebskosten**	0,73%	0,72%	0,71% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,70% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	117,41	110,75	103,60
Niedrigster Anteilspreis	117,41	97,90	99,94

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 10. Mai 2018 aufgelegt und am 1. Juli 2019 geschlossen.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	439,97	383,03	356,54
Rendite vor Betriebskosten*	27,96	57,22	26,75
Betriebskosten	(0,36)	(0,28)	(0,26)
Rendite nach Betriebskosten	27,60	56,94	26,49
Ausschüttungen	(8,16)	(8,69)	(6,86)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	8,16	8,69	6,86
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	467,57	439,97	383,03
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,34)	(0,31)	(0,36)
Performance			
Rendite nach Kosten	6,27%	14,87%	7,43%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	105.556.214	104.049.106	138.627.925
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	22.575.429	23.648.943	36.192.604
Betriebskosten**	0,08%	0,07%	0,07%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	496,67	442,49	389,43
Niedrigster Anteilspreis	368,66	369,24	343,83
<hr/>			
Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	327,01	290,76	275,74
Rendite vor Betriebskosten*	20,57	43,00	20,48
Betriebskosten	(5,48)	(4,98)	(4,61)
Rendite nach Betriebskosten	15,09	38,02	15,87
Ausschüttungen	(0,78)	(1,77)	(0,85)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	341,32	327,01	290,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,25)	(0,24)	(0,28)
Performance			
Rendite nach Kosten	4,61%	13,08%	5,76%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.639.783	3.620.551	3.691.520
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.359.351	1.107.164	1.269.590
Betriebskosten**	1,65%	1,64%	1,64%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,08%	0,09%
Preise			
Höchster Anteilspreis	365,59	330,79	296,62
Niedrigster Anteilspreis	270,87	278,16	262,85

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Opportunities Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 3,47% (4,80%)			
US Treasury 0% Bonds 17/9/2020	5.950.000 USD	4.813.961	3,47
Vereinigtes Königreich 6,12% (6,74%)			
Associated British Foods	123.079	2.356.963	1,70
Diageo	128.007	3.432.508	2,47
Informa	425.096	1.999.652	1,44
Rolls-Royce	245.983	702.035	0,51
Kanada 1,97% (2,68%)			
Intact Financial	35.723	2.738.289	1,97
Vereinigte Staaten von Amerika 39,40% (38,29%)			
Accenture	22.764	3.952.564	2,85
Alphabet Klasse „A“-Aktien	5.594	6.419.382	4,63
Altria	78.431	2.490.800	1,80
Apple	23.926	7.059.874	5,09
Applied Materials	62.204	3.041.230	2,19
Cisco Systems	113.496	4.282.279	3,09
Citigroup	78.017	3.225.873	2,32
Costco Wholesale	7.201	1.765.982	1,27
Eversource Energy	36.617	2.465.632	1,78
Gilead Sciences	9.387	584.522	0,42
Goldman Sachs	19.820	3.167.414	2,28
MasterCard „A“-Aktien	17.935	4.289.101	3,09
Medtronic	47.826	3.544.760	2,55
Microsoft	50.895	8.380.622	6,04
China 3,47% (0,00%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	18.378	3.208.564	2,31
Ping An Insurance	199.000	1.608.383	1,16
Hongkong 2,75% (2,97%)			
AIA	505.600	3.809.244	2,75
Japan 4,90% (6,88%)			
Ebara	101.200	1.913.119	1,38
Japan Tobacco	55.300	829.691	0,60
Suntory Beverage & Food	40.700	1.277.765	0,92
Suzuki Motor	101.600	2.782.701	2,00
Südkorea 2,12% (1,64%)			
Samsung SDI	12.005	2.936.143	2,12
Thailand 0,94% (0,00%)			
Kasikornbank	533.900	1.303.668	0,94
Frankreich 2,78% (3,95%)			
Vivendi	185.927	3.858.480	2,78
Deutschland 9,78% (7,42%)			
Bayer (Regd.)	62.282	3.751.300	2,70
Brenntag	68.861	2.928.830	2,11
Continental	36.517	2.899.850	2,09
SAP	35.305	3.987.819	2,88
Jersey 2,37% (2,65%)			
Ferguson	49.788	3.291.983	2,37
Niederlande 9,19% (10,32%)			
RELX	196.753	3.680.735	2,65
Royal Dutch Shell „A“-Aktien	169.617	2.219.622	1,60
Unilever	83.833	3.599.919	2,60
Wolters Kluwer	51.434	3.247.528	2,34
Norwegen 0,38% (2,13%)			
DNB	49.602	528.903	0,38

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Opportunities Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Schweden 1,71% (1,55%)			
Swedbank „A“-Aktien	227.771	2.367.213	1,71
Schweiz 6,86% (7,70%)			
Lonza	6.523	2.785.702	2,01
Novartis (Regd.)	52.415	3.689.823	2,66
Roche Holding	10.835	3.037.742	2,19
Derivate 0,04% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakte in USD 0,04% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	5.899.052 USD	4.772.146	3,44
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(5.177.851)	(4.712.536)	(3,40)
Anlagenportfolio*		136.317.780	98,25
Nettoumlaufvermögen		2.425.195	1,75
Summe Nettovermögen		138.742.975	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt 0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Opportunities Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		6.362.570		21.309.164
Ertrag	4	2.835.961		4.962.097	
Aufwendungen	5	(377.246)		(624.698)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(818)		(593)	
Nettoertrag vor Steuern		2.457.897		4.336.806	
Besteuerung	6	(323.522)		(669.144)	
Nettoertrag nach Steuern			2.134.375		3.667.662
Gesamterträge vor Ausschüttungen			8.496.945		24.976.826
Ausschüttungen	8		(2.139.260)		(3.668.949)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			6.357.685		21.307.877

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		174.785.013		216.376.735
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	33.585.511		46.959.672	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(78.093.706)		(112.785.434)	
		(44.508.195)		(65.825.762)
Verwässerungsanpassung		56.587		74.321
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		6.357.685		21.307.877
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		2.051.885		2.851.842
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		138.742.975		174.785.013

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			136.317.780		174.295.145
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	1.554.294		1.298.435	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.725.291		940.490	
Summe sonstige Aktiva			3.279.585		2.238.925
Summe der Aktiva			139.597.365		176.534.070
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			—		(47.775)
Kreditoren					
Banküberziehung		—		(3.882)	
Zahlbare Ausschüttung		(90.534)		(116.151)	
Sonstige Kreditoren	12	(763.856)		(1.581.249)	
Summe andere Passiva			(854.390)		(1.701.282)
Verbindlichkeiten insgesamt			(854.390)		(1.749.057)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			138.742.975		174.785.013

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Global Opportunities Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,1101	—	2,1101	2,6261
Gruppe 2	1,3324	0,7777	2,1101	2,6261
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,9800	—	1,9800	2,4948
Gruppe 2	0,7458	1,2342	1,9800	2,4948
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,5530	—	2,5530	3,0388
Gruppe 2	1,6838	0,8692	2,5530	3,0388
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,3529	—	2,3529	2,8416
Gruppe 2	1,5666	0,7863	2,3529	2,8416
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,3517	—	4,3517	5,1918
Gruppe 2	2,6270	1,7247	4,3517	5,1918
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	1,6081
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	1,6081
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	8,1646	—	8,1646	8,6890
Gruppe 2	1,6269	6,5377	8,1646	8,6890
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,7818	—	0,7818	1,7693
Gruppe 2	0,1544	0,6274	0,7818	1,7693
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	6.311.512	20.985.859
Verluste aus Derivatkontrakten	(159.562)	(176.681)
Gewinne aus Devisenterminkontrakten	360.796	525.046
Verluste aus Devisenkontrakten	(137.063)	(389)
Kontoumsatzgebühren	(13.113)	(24.671)
Nettokapitalgewinne	6.362.570	21.309.164

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	83	9.507
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	101.989	218.498
Dividenden aus anderen Ländern	2.493.946	4.343.102
Aktiendarlehen	9.650	18.279
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	230.293	372.711
Gesamtertrag	2.835.961	4.962.097

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	283.956	502.327
Verwaltungsgebühren	45.213	65.308
Verwahrgebühren	11.944	19.569
	341.113	587.204
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	6.980	6.961
Verwahrstellengebühr	22.641	26.698
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	6.428	3.883
	36.133	37.494
Summe der Aufwendungen	377.246	624.698

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	323.522	669.144
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	323.522	669.144
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	2.457.897	4.336.806
Körperschaftssteuer von 20%	491.580	867.361
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	52.193	74.472
Einbehaltene ausländische Steuern	323.522	669.144
Vorjahresabgleich	—	1.330
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(543.773)	(943.163)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	323.522	669.144
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 5.796.151£ berücksichtigt (30.06.19: 5.535.186£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 1.159.230£ (30/06/19: 1.107.037£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	818	593
Summe Zinsen	818	593

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	2.142.419	2.967.993
	2.142.419	2.967.993
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(177.611)	(124.588)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	174.452	825.544
Nettoausschüttung für das Jahr	2.139.260	3.668.949

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	2.134.375	3.667.662
Ausgleich für Umrechnungen	4.885	1.287
	2.139.260	3.668.949

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	126.856	176.826
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	955.488	35.041
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	14.118	563.894
Erstattungsfähige ausländische Steuer	457.832	522.674
Summe Forderungen	1.554.294	1.298.435

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	61.915	104.521
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.663.376	835.969
	1.725.291	940.490

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	52.760	81.159
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	697.081	327.432
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	14.015	566.278
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	606.380
Sonstige Kreditoren	763.856	1.581.249

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 226.654£ (30.06.19: 359.609£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	136.258.170	174.295.145

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	6.812.909	(6.812.909)	8.714.757	(8.714.757)
Nettokapitalauswirkung	6.812.909	(6.812.909)	8.714.757	(8.714.757)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	131.444.209	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	4.873.571	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	136.317.780	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	174.295.145	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	(47.775)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	174.295.145	(47.775)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont	Gesamt
	rakte	
	£	£
Canadian Imperial Bank of Commerce	59.610	59.610
Gesamt	59.610	59.610

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 0 GBP).

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins	Festzins	Nicht zinstragend	Gesamt
	£	£	£	£
Anlagenportfolio	—	4.813.961	136.216.355	141.030.316
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(4.712.536)	(4.712.536)
Gesamt	—	4.813.961	131.503.819	136.317.780

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins	Festzins	Nicht zinstragend	Gesamt
	£	£	£	£
Anlagenportfolio	—	8.396.964	176.163.838	184.560.802
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(10.313.432)	(10.313.432)
Gesamt	—	8.396.964	165.850.406	174.247.370

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30/6/19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufverm	Gesamt	Gesamt
	£	ögen	£	£
Kanadischer Dollar	2.738.289	18.358	2.756.647	4.701.433
Euro	25.461.547	45.127	25.506.674	31.542.660
Hongkong Dollar	5.417.628	—	5.417.628	5.194.463
Japanischer Yen	6.803.276	92.922	6.896.198	12.173.221
Koreanischer Won	2.936.143	—	2.936.143	2.856.687
Norwegische Krone	528.903	109.002	637.905	3.891.772
Schwedische Krone	2.367.213	—	2.367.213	2.702.837
Schweizer Franken	9.513.267	287.702	9.800.969	13.720.689
Thailändischer Baht	1.303.668	—	1.303.668	—
US-Dollar	67.464.706	79.224	67.543.930	85.620.373
Gesamt	124.534.640	632.335	125.166.975	162.404.135

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020		Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	Gesamtengagemen t £	um 5% £	um 5% £
Euro	25.506.674	1.342.457	(1.214.604)
US-Dollar	67.543.930	3.554.944	(3.216.378)

30. Juni 2019		Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
Devisen	Gesamtengagemen t £	um 5% £	um 5% £
Euro	31.542.660	1.660.140	(1.502.031)
US-Dollar	85.620.373	4.506.335	(4.077.161)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	63.040	20	0,03	44	0,07
Schuldtitel	21.415	—	—	—	—
Summe Käufe	84.455	20		44	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	84.519				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	103.768	28	0,03	8	0,01
Schuldtitel	25.168	—	—	—	—
Summe Verkäufe	128.936	28		8	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	128.900				

Derivate-Transaktionskosten	—	—
Summe Transaktionskosten	48	52
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,03%	0,04%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	108.836		33	0,03	66	0,06
Schuldtitel	47.676		—	—	—	—
Summe Käufe	156.512		33		66	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	156.611					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente	166.819		48	0,03	9	0,01
Schuldtitel	50.751		—	—	—	—
Summe Verkäufe	217.570		48		9	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	217.513					

Derivate-Transaktionskosten	2	—
Summe Transaktionskosten	83	75
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,04%	0,04%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,07% (30.06.19: 0,07%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 6.337.604£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 6.556.190£. Die Sicherheiten werden zu 88,22% in Schuldverschreibungen und 11,78% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 14.620.439£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 15.583.387£. Die Sicherheiten werden zu 55,95% in Schuldverschreibungen und 44,05% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 12.063£ (30.06.19: 22.849£) und 2.413£ (30/06/19: 4.570£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Inc.	4.814.078	4.911.169
JP Morgan Securities, Plc.	823.307	872.938
The Bank of Nova Scotia	700.219	772.083

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sieben Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	860.224	54.441	(33.701)	—	880.964
B-Anteile (Ausschüttung)	486.546	6.231.039	(6.275.828)	362.421	804.178
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	9.800.927	978.818	(3.858.007)	27.247	6.948.985
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2.971.040	312.902	(577.559)	13.017	2.719.400
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	592.400	18.605	(319.287)	—	291.718
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	27.722.537	—	(27.722.537)	—	—
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	23.648.943	1.763.930	(2.837.444)	—	22.575.429
Ausschüttende Sterling-Anteile	1.107.164	3.007.418	(2.489.081)	(266.150)	1.359.351

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	53,77 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE Actuaries UK Index-Linked Gilts over 5 Years TR
Sektor:	The Investment Association UK Index Linked Gilts

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,60%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,90%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1,10%

Eckdaten:	Auflegungsdatum	24. Februar 1998
	Umstellung auf ICVC	2. August 2004

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Generierung von Erträgen mit Potenzial für mittelfristiges Kapitalwachstum (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 75% des Portfolios in auf Pfund Sterling lautenden, indexgebundenen Gilts (von der britischen Regierung begebene Anleihen) an.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoportfolio des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	12,71%	8,92%	1,81%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	13,06%	9,24%	2,11%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	13,28%	9,46%	2,31%
FTSE Actuaries UK Index-Linked Gilts over 5 Years TR	11,95%	9,09%	2,01%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) des Teilfonds eine Rendite von 13,06%, während der FTSE Actuaries UK Index-Linked Gilts Over 5 Years TR Index 11,95% vorrückte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex. Britische *Gilts* wurden von der lockeren *Geldpolitik* der Bank of England und dem durch die Coronakrise verlangsamten Wirtschaftswachstum getragen.

Zu Beginn des Berichtszeitraums war die kurze *Duration* des Teilfonds im Vergleich zur Benchmark ein Negativfaktor in einem steigenden Markt. Kürzer laufende inflationsgeschützte US-Treasuries (TIPS) bremsten das relative Fondsergebnis ebenfalls. Im ersten Quartal 2020 tendierten die Renditen indexgebundener *Gilts* infolge der globalen Pandemie extrem volatil. Nach einem dramatischen Verfall erholte sich der Markt, als die Bank of England weitere quantitative Lockerungen ankündigte. Konventionelle *Gilts* und indexgebundene *Gilts* erholten sich Ende des ersten Quartals kräftig. Die relative Performance war zu diesem Zeitpunkt gut, weil bei der Positionierung auf die Renditekurve die Mitte statt das lange Ende bevorzugt wurde und weil der Teilfonds abseits der Benchmark 2046 (Jahr, in dem die Anleihen fällig werden) TIPS hielt, die sich überdurchschnittlich entwickelten. Der Teilfonds erzielte zweistellige Renditen, hielt aber im letzten Quartal des Berichtszeitraums nicht ganz mit seiner Benchmark Schritt. Hauptgrund hierfür war die *Untergewichtung* indexgebundener Anleihen mit den längsten Laufzeiten, insbesondere mit Fälligkeit 2056, 2062 und 2068, die sich am besten entwickelten. Einige Positionen auf kürzere indexgebundene *Gilts* schmälerten das relative Ergebnis, erzielten aber immer noch positive Erträge. *Inflationsgeschützte Anleihen* aus anderen Ländern wirkten sich gemischt auf das Ergebnis aus, da australische Staatsanleihen eine Outperformance, US-Staatsanleihen dagegen eine Underperformance erzielten.

Bei der Neupositionierung des Portfolios zu Beginn des Berichtszeitraums wurden vor allem indexgebundene Anleihen am langen Ende aufgestockt, als Reaktion auf die höheren Break-even-Inflationsraten in Anbetracht einer potenziellen Reform des Einzelhandelspreisindex (RPI). Angesichts der niedrigen Realrenditen in Großbritannien und der drohenden RPI-Reform entschied sich der Manager für eine Diversifizierung in US-TIPS, die im letzten Quartal des Berichtszeitraums auch höhere Erträge lieferten. Darüber hinaus stockte der Manager indexgebundene *Gilts* im Laufzeitenspektrum 20 bis 30 Jahre mit Fälligkeit 2042 und 2047 auf. Im Gegenzug reduzierte er das Exposure bei indexgebundenen *Gilts* mit einer Laufzeit von über 30 Jahren durch Verkauf von Anleihen mit Fälligkeit 2052, 2055 und 2058. Im Interesse einer stärkeren Diversifizierung des Teilfonds eröffnete der Manager eine Position auf australische indexgebundene Staatsanleihen mit Fälligkeit 2025.

Das kommende Quartal dürfte mehr Klarheit über die Form des Aufschwungs bringen, wenn die Wirtschaft wieder hochgefahren wird. Vor dem Hintergrund des unverändert sehr hohen Anleihen-Angebots bei gleichzeitiger Verlangsamung der quantitativen Lockerung und weil sich die Wirtschaft wieder öffnet, rechnet der Manager kurzfristig mit einem gewissen Aufwärtsdruck auf die Gilt-Renditen und möglicherweise mit einer weiteren Versteilung der Renditekurve. Folglich bevorzugt der Manager eine kürzere *Duration* als die Benchmark. Dennoch scheint es selbst bei einer starken wirtschaftlichen Belebung unausweichlich, dass sich die Beschäftigungssituation nachhaltig eintrübt und Vertrauen dauerhaft beschädigt wird. Die zuständigen Stellen müssen wahrscheinlich sicherstellen, dass die Kosten für staatliche Kreditaufnahmen nicht aus dem Ruder laufen. Daher rechnet der Manager nicht damit, dass die realen Renditen abheben werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

UK Treasury 0.75% Index Linked Gilts 22/11/2047
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2026
US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15/2/2046
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2027
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2058
UK Treasury 0.625% Index Linked Gilts 22/3/2040
UK Treasury 4,125% Index Linked Gilts 22.7.2030
UK Treasury 0,625% Index Linked Gilts 22.11.2042
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2055
UK Treasury 2,5% Index Linked Gilts 17.7.2024

Verkäufe

UK Treasury 0.75% Index Linked Gilts 22/11/2047
UK Treasury 2,5% Index Linked Gilts 17.7.2024
UK Treasury 2% Index Linked Gilts 26.01.2035
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2055
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2068
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2044
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2027
UK Treasury 0.5% Index Linked Gilts 22/3/2050
UK Treasury 1.125% Index Linked Gilts 22/11/2037
US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15/2/2046

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	456,00	419,98	412,86
Rendite vor Betriebskosten*	59,72	38,48	9,49
Betriebskosten	(2,77)	(2,46)	(2,37)
Rendite nach Betriebskosten	56,95	36,02	7,12
Ausschüttungen	(1,81)	(5,64)	(6,54)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,81	5,64	6,54
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	512,95	456,00	419,98
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	12,49%	8,58%	1,72%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	44.051.213	40.179.706	32.785.515
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.587.895	8.811.380	7.806.528
Betriebskosten**	0,58%	0,57%	0,57%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	519,98	468,94	437,13
Niedrigster Anteilspreis	407,43	406,48	398,80

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	494,30	453,89	444,87
Rendite vor Betriebskosten*	64,83	41,67	10,23
Betriebskosten	(1,40)	(1,26)	(1,21)
Rendite nach Betriebskosten	63,43	40,41	9,02
Ausschüttungen	(2,74)	(7,50)	(8,41)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,74	7,50	8,41
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	557,73	494,30	453,89
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	12,83%	8,90%	2,03%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.196.830	42.729.073	39.158.948
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	931.785	8.644.345	8.627.492
Betriebskosten**	0,27%	0,27%	0,27%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	565,32	508,25	471,30
Niedrigster Anteilspreis	442,60	439,60	429,79

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	421,22	392,90	392,38
Rendite vor Betriebskosten*	55,00	35,88	8,97
Betriebskosten	(0,35)	(0,28)	(0,28)
Rendite nach Betriebskosten	54,65	35,60	8,69
Ausschüttungen	(2,78)	(7,28)	(8,17)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	473,09	421,22	392,90
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	12,97%	9,06%	2,21%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.518.025	4.022.657	3.777.922
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	955.000	955.000	961.540
Betriebskosten**	0,08%	0,07%	0,07%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	479,50	436,81	415,79
Niedrigster Anteilspreis	375,23	380,72	377,49

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 93,04% (92,57%)			
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2026	1.620.000£	2.165.232	4,03
UK Treasury 0,125% Index Linked Gilts 22.03.2029	870.000£	1.388.490	2,58
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2044	1.400.000£	3.066.894	5,71
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2058	1.055.000£	2.912.849	5,42
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/11/2065	570.000£	1.821.027	3,39
UK Treasury 0.125% Index Linked Gilts 22/3/2068	750.000£	2.662.741	4,95
UK Treasury 0.25% Index Linked Gilts 22/3/2052	980.000£	2.593.554	4,82
UK Treasury 0.375% Index Linked Gilts 22/3/2062	790.000£	2.723.298	5,07
UK Treasury 0.5% Index Linked Gilts 22/3/2050	900.000£	2.722.951	5,07
UK Treasury 0.625% Index Linked Gilts 22/3/2040	1.115.000£	2.727.963	5,07
UK Treasury 0,625% Index Linked Gilts 22.11.2042	1.540.000£	4.096.777	7,62
UK Treasury 0.75% Index Linked Gilts 22/3/2034	950.000£	1.898.591	3,53
UK Treasury 0.75% Index Linked Gilts 22/11/2047	1.145.000£	3.555.233	6,61
UK Treasury 1.125% Index Linked Gilts 22/11/2037	990.000£	2.640.718	4,91
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2027	1.300.000£	2.625.907	4,88
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2032	740.000£	1.608.362	2,99
UK Treasury 1.25% Index Linked Gilts 22/11/2055	790.000£	3.522.116	6,55
UK Treasury 1.5% Index Linked Gilts 22/1/2021	540.000£	544.215	1,01
UK Treasury 1.75% Index Linked Gilts 22/7/2057	475.000£	660.428	1,23
UK Treasury 2% Index Linked Gilts 26.01.2035	550.000£	1.684.691	3,13
UK Treasury 4,125% Index Linked Gilts 22.7.2030	620.000£	2.403.787	4,47
Ausländische Staatsanleihen 2,02% (2,91%)			
Australia (Commonwealth) 3% Index Linked Bonds 20/9/2025	AUD670.000	545.640	1,02
US Treasury 1% Inflation Indexed Bonds 15.2.2046	USD475.000	539.532	1,00
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 3,83% (2,54%)			
Affordable Housing Finance 3,8% European Medium Term Notes 20.05.2042	300.000£	440.620	0,82
Chancellor Masters and Scholars of the University of Oxford 2.544% Bonds 8/12/2117	190.000£	284.592	0,53
DWR Cymru Financing 1,859% Index Linked Bonds 31.03.2048	300.000£	773.823	1,44
High Speed Rail Finance 1 1,566% Index Linked Bonds 1.11.2038	208.000£	358.997	0,67
Tesco 3,322% Index Linked Notes 5.11.2025	100.000£	202.240	0,37
Derivate -0,07% (-0,07%)			
Devisenterminkontrakte in AUD -0,07% (0,00%)			
Devisenterminkontrakt 14/8/2020	AUD(964.083)	(537.166)	(1,00)
Devisenterminkontrakt 14/8/2020	498.340£	498.340	0,93
Devisenterminkontrakte in USD 0,00% (-0,07%)			
Devisenterminkontrakt 14/8/2020	USD (102.963)	(83.307)	(0,15)
Devisenterminkontrakt 14/8/2020	83.934£	83.934	0,16
Devisenterminkontrakt 14/8/2020	USD (544.467)	(440.530)	(0,82)
Devisenterminkontrakt 14/8/2020	436.933£	436.933	0,81
Anlagenportfolio*		53.129.472	98,82
Nettoumlaufvermögen		636.596	1,18
Summe Nettovermögen		53.766.068	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anderweitig angegeben, stellen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung von den entsprechenden Unternehmen oder Emittenten ausgegebene Schuldverschreibungen dar.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		5.606.934		4.618.487
Ertrag	4	472.547		1.545.178	
Aufwendungen	5	(297.258)		(312.660)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(512)		(217)	
Nettoertrag vor Steuern		174.777		1.232.301	
Besteuerung	6	—		—	
Nettoertrag nach Steuern			174.777		1.232.301
Gesamterträge vor Ausschüttungen			5.781.711		5.850.788
Ausschüttungen	8		(388.033)		(1.232.301)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			5.393.678		4.618.487

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

		£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			86.931.436		75.722.385
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge		26.925.327		41.781.988	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge		(65.935.067)		(36.356.429)	
			(39.009.740)		5.425.559
Verwässerungsanpassung			54.098		38.755
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			5.393.678		4.618.487
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			396.596		1.126.250
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			53.766.068		86.931.436

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			53.171.895		85.220.126
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	283.090		174.960	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	538.471		1.789.295	
Summe sonstige Aktiva			821.561		1.964.255
Summe der Aktiva			53.993.456		87.184.381
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(42.423)		(69.501)
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		—		(34.855)	
Sonstige Kreditoren	12	(184.965)		(148.589)	
Summe andere Passiva			(184.965)		(183.444)
Verbindlichkeiten insgesamt			(227.388)		(252.945)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			53.766.068		86.931.436

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Index Linked Gilt Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	2,8239
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	2,8239
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	3,7725
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	3,7725
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	3,6498
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	3,6498

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8128	—	1,8128	2,8119
Gruppe 2	1,4846	0,3282	1,8128	2,8119
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,7392	—	2,7392	3,7279
Gruppe 2	2,2218	0,5174	2,7392	3,7279
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,7754	—	2,7754	3,6254
Gruppe 2	2,7754	0,0000	2,7754	3,6254

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	5.606.524	4.677.481
Gewinne/(Verluste) aus Devisenterminkontrakten	8.499	(54.155)
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(1.638)	1.837
Kontoumsatzgebühren	(6.451)	(6.676)
Nettokapitalgewinne	5.606.934	4.618.487

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	5.158	5.717
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	466.154	1.538.584
Aktiendarlehen	1.235	877
Gesamtertrag	472.547	1.545.178

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	251.017	262.406
Verwaltungsgebühren	21.434	24.155
Verwahrgebühren	1.608	1.689
	274.059	288.250
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	5.655	5.639
Gebühren der Verwahrstelle	17.460	18.819
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	23.199	24.410
Summe der Aufwendungen	297.258	312.660

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	—	—
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	—	—
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	174.777	1.232.301
Körperschaftssteuer von 20%	34.955	246.460
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	66.711	156.708
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	—	(1)
RPI-Anpassung auf Index-Linked Gilts	(101.666)	(403.167)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	—	—
c) Latente Steuern		
Am 30. Juni 2020 besitzt der Teilfonds ein potenzielles latentes Steuerguthaben von 3,521,542£ (30.06.19: 3.454.831£) für Verwaltungsmehrkosten und bezüglich des Defizits für nicht handelsbezogene Darlehen von 17.607.711£ (30.06.19: 17.274.156£). In den Konten wurden im Jahr oder Vorjahr keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt.		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	512	217
Summe Zinsen	512	217

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	423.101	586.180
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	—	609.785
	423.101	1.195.965
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	18.028	(87.880)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(53.096)	124.216
Nettoausschüttung für das Jahr	388.033	1.232.301

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	174.777	1.232.301
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	213.256	—
	388.033	1.232.301

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	69.342	157.977
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	54.432	16.983
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	159.316	—
Summe Forderungen	283.090	174.960

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	69	227.535
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	538.402	1.561.760
	538.471	1.789.295

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	38.070	40.569
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	40.873	108.020
Noch nicht abgerechnete Käufe	106.022	—
Sonstige Kreditoren	184.965	148.589

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 7.471£ (30.06.19: 120.302£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	53.171.268	85.215.938

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Marktpreissensitivität (Fortsetzung)

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	2.658.563	(2.658.563)	4.260.797	(4.260.797)
Nettokapitalauswirkung	2.658.563	(2.658.563)	4.260.797	(4.260.797)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020 Aktiva £	30.06.2020 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	53.171.895	(42.423)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	53.171.895	(42.423)

	30.06.2019 Aktiva £	30.06.2019 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	85.220.126	(69.501)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	85.220.126	(69.501)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont	Gesamt
	rakte	
	£	£
Barclays	(38.826)	(38.826)
Royal Bank of Scotland	627	627
State Street Bank	(3.597)	(3.597)
Gesamt	(41.796)	(41.796)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 0 GBP).

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins	Festzins	Nicht zinstragend	Gesamt
	£	£	£	£
Anlagenportfolio	52.446.056	725.212	1.019.207	54.190.475
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(1.061.003)	(1.061.003)
Gesamt	52.446.056	725.212	(41.796)	53.129.472

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins	Festzins	Nicht zinstragend	Gesamt
	£	£	£	£
Anlagenportfolio	84.279.584	936.354	2.749.073	87.965.011
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(2.814.386)	(2.814.386)
Gesamt	84.279.584	936.354	(65.313)	85.150.625

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 5,7% (30.06.19: 5,6%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufverm		Gesamt	Gesamt
	Anlagen	ögen		
	£	£	£	£
Australischer Dollar	8.474	383	8.857	—
US-Dollar	15.696	1.554	17.250	399.226
Gesamt	24.170	1.937	26.107	399.226

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt. (30.06.19: 0£).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	53.171	98,89	98,02
Sonstige Verbindlichkeiten	(42)	(0,07)	(0,07)
Anlagenportfolio	53.129	98,82	97,95
Nettoumlaufvermögen	637	1,18	2,05
Summe Nettovermögen	53.766	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert		Provisionen %	Steuern	
	£1.000	£1.000		£1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	51.319	—	—	—	—
Summe Käufe	51.319	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	51.319				

	Transaktionswert		Provisionen %	Steuern	
	£1.000	£1.000		£1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	89.035	—	—	—	—
Summe Verkäufe	89.035	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	89.035				

Summe Transaktionskosten	—	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,00%	0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	55.567	—	—	—	—
Summe Käufe	55.567	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	55.567				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	51.280	—	—	—	—
Summe Verkäufe	51.280	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	51.280				

Summe Transaktionskosten

—

—

Summe der Transaktionskosten
als ein Prozentsatz des Nettovermögens

0,00%

0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,14% (30.06.19: 0,11%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

17 Aktendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 503.907£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 513.987£. Gegenpartei war BNP Paribas, und die Sicherheit wurde zu 100% in Schuldtiteln gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 1.544£ (30.06.19: 1.096£) und 309£ (30/06/19: bzw. 219£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas	503.907	513.987

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit drei Anteilklassen; Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,20%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichtsperiode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umgetauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichtsperiode
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	8.811.380	4.691.131	(4.914.616)	—	8.587.895
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	8.644.345	790.457	(8.503.017)	—	931.785
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	955.000	—	—	—	955.000

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon International Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	457,36 Mio. £
Vergleichsindex:	JP Morgan Global Government Bond Index (Unhedged) TR
Sektor:	The Investment Association Global Bonds

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	-0,02%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,05%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,05%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,05%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,05%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,25%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	1,25%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,48%

Eckdaten: Auflegungsdatum 1. Februar 1991

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen und Kapitalwachstum über eine mittelfristige Dauer (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens zu 75% in globalen festverzinslichen Wertpapieren (Anleihen) an, die von Regierungen und anderen öffentlichen Einrichtungen begeben werden.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile	7,56%	8,34%	-1,40%
B-Anteile (Thesaurierung)	8,75%	9,38%	-0,45%
B-Anteile (Ausschüttung)	8,77%	9,37%	-0,44%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	8,97%	9,58%	-0,25%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	8,98%	9,59%	-0,24%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	8,98%	9,59%	-0,25%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	8,97%	9,60%	-0,24%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	9,20%	9,81%	-0,05%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile	8,35%	8,97%	-0,81%
JP Morgan Global Government Bond Index (GBI) (Unhedged) TR	8,40%	9,61%	0,06%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 518 bis 522.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 8,35%, während der JP Morgan Global GBI Unhedged TR Index ein Plus von 8,40% verbuchte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positiven Rendite, die weitgehend der des Vergleichsindex entsprach. Die Anleihenmärkte wurden durch die anhaltend lockere *Geldpolitik* der Zentralbanken weltweit und die Eintrübung der Wirtschaftsaussichten, vor allem nach Beginn der Corona-Pandemie, unterstützt.

Der Akzent auf die Duration der als „sicherer Hafen“ geltenden Staatsanleihen zahlte sich aus. *Long*-Positionen auf Staatsanleihen, vor allem aus den USA, Australasien und Kontinentaleuropa, erwiesen sich im Berichtszeitraum als starke Performancetreiber. Trotz bereits gedämpfter Inflationserwartungen bremste die erhebliche Diversifizierung auf inflationsgeschützte US-Treasuries (*TIPS*) die Performance im ersten Quartal, da die *Renditen* und Inflationserwartungen nach dem Scheitern der Gespräche über Kürzungen der Ölfördermengen einbrachen. Gegen Ende des Berichtszeitraums legten *TIPS* etwas zu.

Im letzten Quartal des Berichtszeitraums erwies sich die Untergewichtung der Duration japanischer Staatsanleihen als günstig, als die Renditen japanischer Staatsanleihen stiegen. Die Untergewichtung der britischen *Gilt*-Duration wirkte sich jedoch negativ auf die relative Performance aus, da der trübe Wirtschaftsausblick für Großbritannien und der Hinweis der Bank of England auf potenziell negative Zinsen dafür sorgten, dass Gilts angesichts sinkender Renditen eine relativ starke Performance erzielten. Die Erträge von Schwellenländer-Staatsanleihen wurden durch die glänzende Wertentwicklung von Neuemissionen, unter anderem aus Katar, Abu Dhabi und Mexiko, beflügelt, nachdem sich die US-Dollar Liquiditätsbedingungen und die Risikobereitschaft aufgehellt hatten.

Zu Beginn des Berichtszeitraums stockte der Manager das Engagement in Staatsanleihen der Länder Spanien, Neuseeland, Norwegen und USA auf. Die Duration wurde in den letzten Monaten des Jahres 2019 schrittweise verringert. Anfang 2020 wurde die Duration wieder erhöht, unter anderem durch den Kauf von US-*Treasuries* 2029 (Jahr, in dem die Anleihe die aufgrund fällig wird) und 2045 sowie australischen Staatsanleihen mit Fälligkeit 2047. Der Manager verstärkte das Engagement des Teilfonds bei US-*TIPS*.

Gegen Ende des Berichtszeitraums investierte der Teilfonds in eine fünfjährige tschechische Staatsanleihe, als die tschechische Notenbank mit ihrer Zinssenkung die Markterwartungen zur geldpolitischen Lockerung übertraf. Die Duration von Schwellenländer-Staatsanleihen wurde durch *Investment-Grade*-Neuemissionen von Staaten wie Katar, Abu Dhabi und Mexiko erhöht. Bei marokkanischen und ungarischen Lokalwährungsanleihen wurden Gewinne mitgenommen. In der Währungsstrategie wurde das Risiko erhöht, wobei die US-Dollar-Position bis zum Ende des Berichtszeitraums auf -5% sank und gleichzeitig das Exposure auf die indonesische Rupiah, die tschechische Krone, den peruanischen Sol, die norwegische Krone und den kanadischen Dollar ausgeweitet wurde. Positionen auf die als „sicherer Hafen“ geltenden Währungen gaben nach, und die *Long*-Position auf den japanischen Yen wurde verkauft. Die riskanten *Short*-Positionen auf kanadischen Dollar, polnischen Zloty und philippinischen Peso wurden glattgestellt.

Das Tauziehen zwischen dem durch umfangreiche fiskal- und geldpolitische Stützungsmaßnahmen geförderten Konjunkturaufschwung und den Auswirkungen anhaltender Lockdowns und längerfristiger wirtschaftlicher Schäden wird wahrscheinlich anhalten. Daher hält der Manager ein ausgewogenes Portfolio besonders wichtig für den Teilfonds. Damit die Schuldenlast tragbar bleibt, müssen die Zinsen auf ihrem extrem niedrigen Niveau verharren, sodass das kurze Ende der Renditekurven fest verankert bleibt. Längerfristige Emissionen bleiben dagegen anfällig für einen Anstieg der Inflationserwartungen.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029	Japan (Government) Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2027
US Treasury 1.5% Bonds 15/2/2030	US Treasury 1.5% Bonds 15/2/2030
Canada Housing Trust No 1 2,65% Bonds 15/3/2028	US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029
iShares China CNY UCITS ETF	Canada Housing Trust No 1 2,65% Bonds 15/3/2028
Denmark (Government) 0.5% Bonds 15/11/2029	US Treasury 0.7661% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028
US Treasury 0.7661% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028	US Treasury 0.125% Bonds 15/4/2020
US Treasury 1.5% Bonds 15/8/2020	US Treasury 2.5% Bonds 31/5/2020
US Treasury 0.5% Bonds 15/3/2023	US Treasury 2,875% Bonds 15.5.2043
US Treasury 3% Bonds 15.11.2045	Japan (Government) 0,1% Bonds 15.04.2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Euro (Thes.)	30.06.2020^(c)	30.06.2019^(b)	30.06.2018^(a)
Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	177,91	165,75	169,31
Rendite vor Betriebskosten*	12,44	14,92	(0,92)
Betriebskosten	(2,68)	(2,76)	(2,64)
Rendite nach Betriebskosten	9,76	12,16	(3,56)
Ausschüttungen	(0,45)	(1,04)	(0,89)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,45	1,04	0,89
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	187,67	177,91	165,75
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	5,49%	7,34%	(2,11%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	355.347	278.897	193.957
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	208.307	175.203	132.318
Betriebskosten**	1,64%	1,63%	1,64%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	192,56	179,13	154,05
Niedrigster Anteilspreis	178,37	162,22	139,48

B-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	126,46	115,44	116,09
Rendite vor Betriebskosten*	11,25	11,93	0,23
Betriebskosten	(1,00)	(0,91)	(0,88)
Rendite nach Betriebskosten	10,25	11,02	(0,65)
Ausschüttungen	(1,44)	(1,76)	(1,61)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,44	1,76	1,61
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	136,71	126,46	115,44
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,11%	9,55%	(0,56%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.077.714	2.585.126	2.628.553
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	788.344	2.044.199	2.277.025
Betriebskosten**	0,77%	0,77%	0,77%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	139,06	127,13	120,46
Niedrigster Anteilspreis	121,13	112,88	109,65

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,1308

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020

1,1001

b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,1176

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	117,10	108,44	110,59
Rendite vor Betriebskosten*	10,36	11,16	0,22
Betriebskosten	(0,93)	(0,85)	(0,84)
Rendite nach Betriebskosten	9,43	10,31	(0,62)
Ausschüttungen	(1,33)	(1,65)	(1,53)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	125,20	117,10	108,44
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,05%	9,51%	(0,56%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.156.184	1.061.081	421.504
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.722.196	906.098	388.697
Betriebskosten**	0,77%	0,77%	0,77%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	127,98	118,62	114,75
Niedrigster Anteilspreis	112,18	106,05	103,76

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	337,47	307,51	308,61
Rendite vor Betriebskosten*	30,06	31,75	0,61
Betriebskosten	(1,98)	(1,79)	(1,71)
Rendite nach Betriebskosten	28,08	29,96	(1,10)
Ausschüttungen	(4,56)	(5,33)	(4,90)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,56	5,33	4,90
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	365,55	337,47	307,51
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,32%	9,74%	(0,36%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	25.086.129	35.652.216	14.686.682
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.862.525	10.564.571	4.776.037
Betriebskosten**	0,57%	0,57%	0,56%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	371,66	339,23	320,34
Niedrigster Anteilspreis	323,54	300,88	291,96

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	270,03	250,04	255,01
Rendite vor Betriebskosten*	23,85	25,76	0,49
Betriebskosten	(1,58)	(1,45)	(1,43)
Rendite nach Betriebskosten	22,27	24,31	(0,94)
Ausschüttungen	(3,63)	(4,32)	(4,03)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	288,67	270,03	250,04
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,25%	9,72%	(0,37%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.947.848	1.863.997	1.771.055
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	674.760	690.285	708.316
Betriebskosten**	0,57%	0,57%	0,57%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	295,22	273,78	264,70
Niedrigster Anteilspreis	258,90	244,65	239,37

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	128,04	116,65	117,07
Rendite vor Betriebskosten*	11,40	12,07	0,24
Betriebskosten	(0,75)	(0,68)	(0,66)
Rendite nach Betriebskosten	10,65	11,39	(0,42)
Ausschüttungen	(1,73)	(2,02)	(1,86)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,73	2,02	1,86
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	138,69	128,04	116,65
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,32%	9,76%	(0,36%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	146.241.044	113.379.389	95.564.131
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	105.441.959	88.548.521	81.922.131
Betriebskosten**	0,57%	0,57%	0,57%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	141,01	128,71	121,52
Niedrigster Anteilspreis	122,76	114,14	110,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	116,69	108,05	110,20
Rendite vor Betriebskosten*	10,30	11,14	0,21
Betriebskosten	(0,68)	(0,63)	(0,62)
Rendite nach Betriebskosten	9,62	10,51	(0,41)
Ausschüttungen	(1,57)	(1,87)	(1,74)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	124,74	116,69	108,05
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,24%	9,73%	(0,37%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	58.990.450	146.598.062	124.371.887
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	47.290.951	125.626.806	115.105.321
Betriebskosten**	0,57%	0,57%	0,57%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	127,58	118,31	163,44
Niedrigster Anteilspreis	111,88	105,72	114,38

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	233,19	212,02	212,36
Rendite vor Betriebskosten*	20,81	21,97	0,44
Betriebskosten	(0,89)	(0,80)	(0,78)
Rendite nach Betriebskosten	19,92	21,17	(0,34)
Ausschüttungen	(3,63)	(4,11)	(3,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,63	4,11	3,79
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	253,11	233,19	212,02
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	8,54%	9,98%	(0,16%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	11.350.640	11.422.292	8.696.352
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.484.417	4.898.282	4.101.586
Betriebskosten**	0,37%	0,37%	0,37%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	257,20	234,39	220,50
Niedrigster Anteilspreis	223,77	207,57	201,20

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	6,89
Betriebskosten	(0,37)
Rendite nach Betriebskosten	6,52
Ausschüttungen	(1,50)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,02
*Nach direkten Transaktionskosten von	—
Performance	
Rendite nach Kosten	6,52%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	56.837.480
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	54.118.597
Betriebskosten**	0,37%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%
Preise	
Höchster Anteilspreis	107,45
Niedrigster Anteilspreis	94,26

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	255,36	236,50	241,20
Rendite vor Betriebskosten*	22,56	24,31	0,46
Betriebskosten	(2,99)	(2,74)	(2,70)
Rendite nach Betriebskosten	19,57	21,57	(2,24)
Ausschüttungen	(1,93)	(2,71)	(2,46)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	273,00	255,36	236,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	7,66%	9,12%	(0,93%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	153.313.090	147.549.947	135.576.519
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	56.159.084	57.781.552	57.325.783
Betriebskosten**	1,14%	1,14%	1,14%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	278,85	258,25	250,13
Niedrigster Anteilspreis	244,20	231,04	226,05

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 5. Juli 2019 aufgelegt.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 2,43% (5,95%)			
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044	5.670.000€	8.902.325	1,95
UK Treasury 3.75% Gilts 22/7/2052	1.150.000€	2.201.646	0,48
US-amerikanische Staatsanleihen 24,91% (26,36%)			
US Treasury 0% Bonds 15.05.2043	USD5.460.000	3.196.867	0,70
US Treasury 0.5% Bonds 15/3/2023	USD10.650.000	8.694.040	1,90
US Treasury 0.5083% Inflation Indexed Bonds 15/4/2024	USD3.700.600	3.202.104	0,70
US Treasury 0.7661% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028	USD20.770.000	19.369.199	4,24
US Treasury 1,125% Bonds 28.02.2022	USD4.300.000	3.535.691	0,77
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	USD20.360.000	17.551.458	3,84
US Treasury 1.5% Bonds 15/2/2030	USD2.580.000	2.256.077	0,49
US Treasury 2% Bonds 15/2/2050	USD5.450.000	5.049.002	1,10
US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029	USD21.040.000	19.643.584	4,30
US Treasury 2.4879% Bonds 15/2/2041	USD3.540.000	5.011.477	1,10
US Treasury 2,875% Bonds 15.5.2043	USD8.620.000	9.110.700	1,99
US Treasury 3% Bonds 15.11.2045	USD15.860.000	17.296.334	3,78
Abu Dhabi Government Bonds 0.73% (0.00%)			
Abu Dhabi (Government) 2.5% European Medium Term Notes 16/4/2025	USD3.899.000	3.315.886	0,73
Australische Staatsanleihen 5,65% (3,04%)			
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD12.710.000	9.012.940	1,97
Australia (Commonwealth) 3.7791% Index Linked Bonds 20/9/2025	AUD4.190.000	3.412.284	0,75
New South Wales Treasury 3% Anleihen 20.3.2028	AUD10.800.000	6.874.303	1,50
Treasury of Victoria 1% Bonds 20/11/2023	AUD8.800.000	5.000.299	1,09
Treasury of Victoria 2.25% Medium Term Notes 20/11/2034	AUD2.640.000	1.557.432	0,34
Kanadische Staatsanleihen 5,20% (2,40%)			
Canada Housing Trust No 1 2,1% Bonds 15/9/2029	CAD9.250.000	6.059.742	1,32
Canada Housing Trust No 1 2,35% Bonds 15/9/2023	CAD9.380.000	5.899.663	1,29
Province of British Columbia Canada 0,875% European Medium Term Notes 08.10.2025	EUR 4,397,000	4.208.746	0,92
Provinz British Columbia Kanada 2,25% Bonds 02.06.2026	USD 8,700,000	7.635.151	1,67
Columbia Government Bonds 1.33% (1.44%)			
Colombia (Government) 6% Bonds 28/4/2028	COP17.393.800.000	3.822.282	0,84
Colombia (Government) 8.125% International Bonds 21/5/2024	USD2.330.000	2.262.433	0,49
Tschechische Staatsanleihen 1,08% (0,00%)			
Czech Republic (Government) 2.75% Bonds 23/7/2029	CZK123.900.000	4.958.545	1,08
Denmark Government Bonds 3,30% (1.66%)			
Denmark (Government) 0.5% Bonds 15/11/2029	DKK91.040.000	11.981.037	2,62
Kommunekredit 1.625% European Medium Term Notes 1/6/2021	USD3.770.000	3.087.238	0,68
Französische Staatsanleihen 2,05% (2,18%)			
France (Government) 3.25% Bonds 25/5/2045	EUR3.120.000	4.698.819	1,03
SNCF Réseau 1,125% European Medium Term Notes 25.05.2030	EUR4,700,000	4.670.564	1,02
Indonesische Staatsanleihen 0,94% (1,01%)			
Indonesien (Staatsanleihen) 1,75% International Bonds 24.04.2025	EUR2.330.000	2.134.149	0,47
Indonesia (Government) 4.75% European Medium Term Notes 8/1/2026	USD 2.387.000	2.175.752	0,47
Irländische Staatsanleihen 2,60% (1,52%)			
Ireland (Government) 1.5% Bonds 15/5/2050	EUR2.385.621	2.663.412	0,58
Irland (Republik) 1% Bonds 15.05.2026	EUR4.580.000	4.486.884	0,98
Irland (Republik) 1,1% Bonds 15.05.2029	EUR4.750.000	4.769.430	1,04
Italienische Staatsanleihen 5,33% (4,55%)			
Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/5/2023	EUR4.300.000	4.377.940	0,96
Italien (Republik) 5% Bonds 01.08.2034	EUR 4.700.000	6.071.012	1,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% Bonds 1/7/2025	EUR9.710.000	9.315.308	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,45% Bonds 1/09/2050	EUR4.820.000	4.592.192	1,00
Japanische Staatsanleihen 8,86% (13,32%)			
Japan (Government) 0,1% Bonds 10.03.2028	JPY583.100.000	4.399.894	0,96
Japan (Government) 0.5% Bonds 20/9/2046	JPY2.106.150.000	15.681.257	3,43
Japan (Staatsanleihen) 20 Year 1% Bonds 20.12.2035	JPY647.850.000	5.380.254	1,18

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Japanische Staatsanleihen (Fortsetzung)			
Japan (Government) Two Year 0.1% Bonds 1/4/2022	JPY908.250.000	6.844.237	1,50
Japan (Government) Ten Year 0.1% Bonds 20/12/2029	JPY608.950.000	4.603.852	1,01
Japan (Government) Twenty Year 0.4% Bonds 20/3/2040	JPY474.900.000	3.551.703	0,78
Malaysische Staatsanleihen 1,44% (0,00%)			
Malaysia (Government) 3.906% Bonds 15/7/2026	MYR32.606.000	6.577.180	1,44
Mexikanische Staatsanleihen 2,30% (1,20%)			
Mexico (Government) 3.9% Bonds 27/4/2025	USD4.145.000	3.579.410	0,78
Mexico (Government) 7.5% Bonds 3/6/2027	MXN 84.620.000	3.301.037	0,72
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	MXN87.950.000	3.646.233	0,80
Neuseeländische Staatsanleihen 2,09% (3,11%)			
Housing New Zealand 3.36% Medium Term Notes 12/6/2025	NZD4.010.000	2.348.581	0,51
New Zealand (Staatsanleihen) 3,2898% Index Linked Bond 20/9/2030	NZD6.580.000	4.832.178	1,06
New Zealand Local Government Funding Agency 3.5% Bonds 14/4/2033	NZD3.730.000	2.362.757	0,52
Norwegische Staatsanleihen 1,01% (1,40%)			
Norwegen (Staatsanleihen) 1,375% Bonds 19/8/2030	NOK51.060.000	4.599.461	1,01
Peruanische Staatsanleihen 0,80% (0,97%)			
Peru (Staatsanleihen) 8,2% Bonds 12.08.2026	PEN12.310.000	3.660.219	0,80
Philippinische Staatsanleihen 1,45% (0,00%)			
Philippine (Government) 2.457% Bonds 5/5/2030	USD2.652.000	2.248.227	0,49
Philippine (Government) 4.95% Bonds 15/1/2021	PHP270.000.000	4.395.474	0,96
Qatar Government Bonds 0,99% (0,00%)			
Qatar (Government) 3.4% Bonds 16/4/2025	USD5.127.000	4.512.507	0,99
Südkoreanische Staatsanleihen 0,71% (1,58%)			
Export-Import Bank of Korea 1,8664% Floating Rate Bonds 25.01.2022	USD 3.995.000	3.248.961	0,71
Spanische Staatsanleihen 5,79% (4,88%)			
Spain (Kingdom) 5.15% Bonds 31/10/2028	EUR6.330.000	8.062.706	1,76
Spain (Kingdom) 5.15% Bonds 31/10/2044	EUR 1.515.000	2.551.707	0,56
Spanien (Königreich) 5,75% Bonds 30/7/2032	EUR6.320.000	9.226.605	2,02
Spanien (Königreich) 5,9% Bonds 30.07.2026	EUR5.370.000	6.628.795	1,45
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 0,62% (0,57%)			
Affordable Housing Finance 3,8% European Medium Term Notes 20.05.2044	1.930.000£	2.834.654	0,62
Nicht auf Pfund Sterling lautende variabel verzinsliche Schuldverschreibungen 2,70% (4,26%)			
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 0.4576% Floating Rate Bonds 11/5/2022	USD 5.390.000	4.356.582	0,95
International Bank for Reconstruction & Development 0,7276% Floating Rate Bonds 11.2.2021	USD 5.466.000	4.427.708	0,97
Niederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden 0.3576% Floating Rate Bonds 7/9/2021	USD 4.400.000	3.556.429	0,78
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 8,82% (10,23%)			
European Bank for Reconstruction & Development 6.45% European Medium Term Notes 13/12/2022	IDR 35.850.000.000	1.985.905	0,43
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 8,3% Bonds 2/10/2020	IDR66.400.000.000	3.738.370	0,82
European Investment Bank 1.25% European Medium Term Notes 12/5/2025	SEK50.340.000	4.590.079	1,00
FMS Wertmanagement 0,375% Bonds 29.04.2030	EUR 5.300.000	5.059.980	1,11
German Postal Pensions Securitisation 3,75% Bonds 18.1.2021	EUR 5.900.000	5.480.334	1,20
Inter-American Development Bank 3.875% Bonds 28/10/2041	USD4.425.000	4.991.920	1,09
International Bank for Reconstruction & Development 2.8% Medium Term Notes 12/1/2022	AUD7.760.000	4.477.199	0,98
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,375% European Medium Term Notes 31/7/2035	EUR 4.780.000	5.242.075	1,15
Österreichische Kontrollbank 2,875% Bonds 7.9.2021	USD 5.690.000	4.743.384	1,04
Börsengehandelte Fonds 3,00% (0,00%)			
iShares China CNY UCITS ETF	3.318.389	13.736.293	3,00

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Derivate 0,03% (0,01%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,09% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD2.758.219	1.536.632	0,34
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,508,522)	(1.508.522)	(0,33)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(45.448.048)	(25.319.565)	(5,54)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	24.894.419£	24.894.419	5,44
Devisenterminkontrakte in CAD 0,00% (0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD752.000	446.722	0,10
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(446,166)	(446.166)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(2.616.628)	(1.554.397)	(0,34)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.536.723£	1.536.723	0,34
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD654.171	388.607	0,08
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(383,479)	(383.479)	(0,08)
Devisenterminkontrakte in COP 0,00% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP18.712.971.000	4.022.091	0,88
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (4.969.994)	(4.020.567)	(0,88)
Devisenterminkontrakte in CZK 0,01% (0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CZK44.357.536	1.513.619	0,33
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,482,975)	(1.482.975)	(0,32)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CZK13.080.000	446.331	0,10
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(446,176)	(446.176)	(0,10)
DKK Forward Foreign Currency Contracts -0,05% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	DKK(84.225.884)	(10.284.783)	(2,25)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	10.080.751£	10.080.751	2,20
Devisenterminkontrakte in EUR 0,07% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR20.070.060	18.266.434	3,99
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(17,939,122)	(17.939.122)	(3,92)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR4.630.031	4.213.946	0,92
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (5.233.000)	(4.233.330)	(0,93)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR956.000	870.087	0,19
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(860,046)	(860.046)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR 9.226.000	8.396.891	1,84
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(8,389,552)	(8.389.552)	(1,83)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR489.000	445.055	0,10
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(444,270)	(444.270)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR3.590.927	3.268.223	0,71
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(3,210,254)	(3.210.254)	(0,70)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(4.844.345)	(4.409.000)	(0,96)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	4.357.279£	4.357.279	0,95
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR920.000	837.323	0,18
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(833,926)	(833.926)	(0,18)
Devisenterminkontrakte in JPY 0,22% (0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY110.102.000	826.433	0,18
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(830,844)	(830.844)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY6.109.711.153	45.859.877	10,03
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(44,846,123)	(44.846.123)	(9,81)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY51.148.822	383.926	0,08
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(373,671)	(373.670)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY425.725.000	3.195.519	0,70
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(3,192,107)	(3.192.107)	(0,70)
Devisenterminkontrakte in NOK 0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(4,684,939)	(392.978)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	395.773£	395.773	0,09
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(49,426,000)	(4.145.906)	(0,91)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	4.191.214£	4.191.214	0,92
NZD Devisenterminkontrakte -0,04% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NZD(17,991,435)	(9.369.075)	(2,05)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	9.206.663£	9.206.663	2,01

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in SEK -0,01% (0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	SEK (41.237.567)	(3.584.013)	(0,78)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	3.519.983£	3.519.983	0,77
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,04% (-0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (23.134.900)	(18.715.399)	(4,09)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	18.270.910£	18.270.910	3,99
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (1.469.000)	(1.188.374)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.166.725£	1.166.725	0,26
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD1.590.000	1.286.259	0,28
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,285,107)	(1.285.107)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD2.478.457	2.004.993	0,44
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,953,000)	(1.953.000)	(0,43)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD5.080.904	4.110.290	0,90
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP(18.712.971.000)	(4.022.091)	(0,88)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD5.203.699	4.209.627	0,92
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	IDR (74.725.116.500)	(4.106.295)	(0,90)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD2.105.603	1.703.366	0,37
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(1,700,000)	(1.700.000)	(0,37)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD5.216.014	4.219.590	0,92
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	PHP(262.196.000)	(4.244.929)	(0,93)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (4.155.945)	(3.362.028)	(0,74)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	3.337.181£	3.337.181	0,73
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (2.479.957)	(2.006.206)	(0,44)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.994.166£	1.994.166	0,44
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD6.746.167	5.457.435	1,19
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(5,299,562)	(5.299.562)	(1,16)
Terminkontrakte -0,05% (0,00%)			
Australian 10 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	(132)	(143.169)	(0,03)
Euro-Bund Future läuft im September 2020 aus	(68)	(91.514)	(0,02)
Anlagenportfolio*		439.770.637	96,16
Nettoumlaufvermögen		17.585.289	3,84
Summe Nettovermögen		457.355.926	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Staatsanleihen aus Österreich, Ungarn, Marokko, Saudi-Arabien und Devisenterminkontrakte in HUF, die am 30. Juni 2019 1,82%, 2,48%, 1,07%, 0,91% und -0,01% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anderweitig angegeben, stellen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung von den entsprechenden Unternehmen oder Emittenten ausgegebene Schuldverschreibungen dar.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		30.255.306		32.437.510
Ertrag	4	8.317.862		9.498.786	
Aufwendungen	5	(3.170.925)		(3.102.274)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(6.400)		—	
Nettoertrag vor Steuern		5.140.537		6.396.512	
Besteuerung	6	(14.478)		(12.358)	
Nettoertrag nach Steuern			5.126.059		6.384.154
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			35.381.365		38.821.664
Ausschüttungen	8		(5.126.767)		(6.384.336)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			30.254.598		32.437.328

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		460.391.007		383.910.640
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	127.759.469		167.485.503	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(163.305.756)		(126.096.677)	
		(35.546.287)		41.388.826
Verwässerungsanpassung		125.410		61.905
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		30.254.598		32.437.328
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		2.131.115		2.591.301
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		83		1.007
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		457.355.926		460.391.007

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			441.482.494		451.254.603
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	20.722.872		3.982.199	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	9.639.110		9.071.517	
Summe sonstige Aktiva			30.361.982		13.053.716
Summe der Aktiva			471.844.476		464.308.319
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(1.711.857)		(431.357)
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(1.238.783)		(2.156.870)	
Sonstige Kreditoren	12	(11.537.910)		(1.329.085)	
Summe andere Passiva			(12.776.693)		(3.485.955)
Verbindlichkeiten insgesamt			(14.488.550)		(3.917.312)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			457.355.926		460.391.007

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6680	—	0,6680	0,9609
Gruppe 2	0,3711	0,2969	0,6680	0,9609
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6148	—	0,6148	0,8967
Gruppe 2	0,1829	0,4319	0,6148	0,8967
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,1452	—	2,1452	2,8800
Gruppe 2	0,1160	2,0292	2,1452	2,8800
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,6981	—	1,6981	2,3245
Gruppe 2	1,3910	0,3071	1,6981	2,3245
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8113	—	0,8113	1,0926
Gruppe 2	0,4177	0,3936	0,8113	1,0926
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7337	—	0,7337	1,0045
Gruppe 2	0,4196	0,3141	0,7337	1,0045
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7210	—	1,7210	2,2077
Gruppe 2	0,8852	0,8358	1,7210	2,2077
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7191	—	0,7191	Entf.
Gruppe 2	0,3450	0,3741	0,7191	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,8558	—	0,8558	1,5071
Gruppe 2	0,5009	0,3549	0,8558	1,5071

Endgültige Zinsausschüttung in Cent pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,1359	—	0,1359	0,6267
Gruppe 2	0,1359	0,0000	0,1359	0,6267

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon International Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7748	—	0,7748	0,8030
Gruppe 2	0,4794	0,2954	0,7748	0,8030
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7179	—	0,7179	0,7544
Gruppe 2	0,4660	0,2519	0,7179	0,7544
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,4111	—	2,4111	2,4549
Gruppe 2	1,2649	1,1462	2,4111	2,4549
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,9334	—	1,9334	1,9905
Gruppe 2	0,7083	1,2251	1,9334	1,9905
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9170	—	0,9170	0,9303
Gruppe 2	0,3322	0,5848	0,9170	0,9303
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8341	—	0,8341	0,8618
Gruppe 2	0,3886	0,4455	0,8341	0,8618
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9105	—	1,9105	1,9070
Gruppe 2	1,2048	0,7057	1,9105	1,9070
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7826	—	0,7826	Entf.
Gruppe 2	0,4210	0,3616	0,7826	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,0774	—	1,0774	1,2003
Gruppe 2	0,6322	0,4452	1,0774	1,2003

Zwischenzinsausschüttung in Cent pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,3113	—	0,3113	0,4145
Gruppe 2	0,2083	0,1030	0,3113	0,4145

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	29.555.842	32.958.781
Verluste aus Derivatkontrakten	(881.492)	(328.005)
Gewinne aus Devisenterminkontrakten	2.459.434	155.973
Verluste aus Devisenkontrakten	(827.740)	(299.515)
Kontoumsatzgebühren	(50.738)	(49.724)
Nettokapitalgewinne	30.255.306	32.437.510

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	38.182	51.769
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	8.022.162	9.344.075
Dividenden aus anderen Ländern	176.331	—
Aktiendarlehen	81.187	102.942
Gesamtertrag	8.317.862	9.498.786

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	2.809.488	2.778.158
Verwaltungsgebühren	239.746	224.197
Verwahrgebühren	72.312	52.275
	3.121.546	3.054.630
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.122	8.100
Gebühren der Verwahrstelle	41.173	39.463
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	—	129
	49.379	47.644
Summe der Aufwendungen	3.170.925	3.102.274

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	14.478	12.358
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	14.478	12.358
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	5.140.537	6.396.512
Körperschaftssteuer von 20%	1.028.107	1.279.302
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	14.478	12.358
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(1.028.107)	(1.279.302)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	14.478	12.358

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verzeichnet keine Steuerverluste (30.06.19: 0£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen auf Sicherheiten	3.074	—
Zinsen	1.578	—
Rendite aus Short-Position auf Anleihen-Futures	1.748	—
Summe Zinsen	6.400	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	2.707.159	3.002.958
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	2.324.111	3.557.386
	5.031.270	6.560.344
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(412.898)	(626.783)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	508.395	450.775
Nettoausschüttung für das Jahr	5.126.767	6.384.336

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	5.126.059	6.384.154
Ausgleich für Umrechnungen	708	182
	5.126.767	6.384.336

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	3.054.625	3.152.550
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	17.644.083	806.884
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	24.164	22.765
Summe Forderungen	20.722.872	3.982.199

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	1.295.303	220.651
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	7.654.040	8.850.866
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	689.767	—
	9.639.110	9.071.517

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	295.567	327.600
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	1.619.226	978.817
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	1.270.000	—
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	23.960	—
Noch nicht abgerechnete Käufe	8.329.157	22.668
Sonstige Kreditoren	11.537.910	1.329.085

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 15.753.717£ (30.06.19: 483.311£, zahlbar vom ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	439.293.411	450.822.769

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	21.976.405	(21.976.405)	22.541.138	(22.541.138)
Derivative Wertpapiere	(6.207.105)	4.048.682	—	—
Nettokapitalauswirkung	15.769.300	(17.927.723)	22.541.138	(22.541.138)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	13.736.293	(234.683)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	427.746.201	(1.477.174)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	441.482.494	(1.711.857)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	451.254.603	(431.357)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	451.254.603	(431.357)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont rakte £	Gesamt £
Bank of New York Mellon	(136.561)	(136.561)
Barclays Bank	30.644	30.644
Canadian Imperial Bank of Commerce	(16.019)	(16.019)
Citigroup Global Markets Limited	47.101	47.101
HSBC Bank	(162.412)	(162.412)
JP Morgan Chase Bank	1.013.754	1.013.754
Royal Bank of Scotland	(9.135)	(9.135)
State Street Bank	(229.513)	(229.513)
UBS	(60.633)	(60.633)
Gesamt	477.226	477.226

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von 1.270.000£ erhalten (30.06.19: 0£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 0 GBP).

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	46.405.445	379.386.356	214.597.356	640.389.157
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(200.618.520)	(200.618.520)
Gesamt	46.405.445	379.386.356	13.978.836	439.770.637

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	26.914.525	423.908.244	146.009.092	596.831.861
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(146.008.615)	(146.008.615)
Gesamt	26.914.525	423.908.244	477	450.823.246

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 2,0% (30.06.19: 2,0%) in der Portfoliobewertung führen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlauf- vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	6.408.355	559.454	6.967.809	7.563.145
Kanadischer Dollar	11.240.337	(377.485)	10.862.852	5.972.756
Kolumbianischer Peso	3.822.282	37.038	3.859.320	4.630.509
Tschechische Krone	6.918.495	108.944	7.027.439	4.858.338
Dänische Krone	1.696.254	34.584	1.730.838	2.002.369
Euro	126.038.103	(1.817.752)	124.220.351	98.462.714
Ungarischer Forint	—	—	—	(88.441)
Indonesische Rupiah	1.617.980	303.635	1.921.615	2.884.625
Japanischer Yen	90.726.952	(1.408.359)	89.318.593	97.520.158
Malaysischer Ringgit	6.577.180	110.361	6.687.541	—
Mexikanischer Peso	6.947.270	25.550	6.972.820	5.554.059
Neuseeländischer Dollar	174.441	(378.614)	(204.173)	325.372
Norwegische Krone	60.577	21.301	81.878	7.042.480
Peruanischer Nuevo Sol	3.660.219	88.238	3.748.457	4.578.620
Philippinischer Peso	150.545	99.501	250.046	—
Schwedische Krone	1.006.066	7.289	1.013.355	1.313.246
US-Dollar	171.260.070	(2.106.574)	169.153.496	189.872.796
Gesamt	438.305.126	(4.692.889)	433.612.237	432.492.746

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
Euro	124.220.351	6.537.913	(5.915.255)
Japanischer Yen	89.318.593	4.700.979	(4.253.266)
US-Dollar	169.153.496	8.902.816	(8.054.928)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
Euro	98.462.714	5.182.248	(4.688.701)
Japanischer Yen	97.520.158	5.132.640	(4.643.817)
US-Dollar	189.872.796	9.993.305	(9.041.562)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	399.329	87,31	91,66
Nicht bewertete Wertpapiere	26.463	5,79	6,25
SONSTIGE(S) VERMÖGEN/(-VERBINDLICHKEITEN)	13.979	3,06	0,01
Anlagenportfolio	439.771	96,16	97,92
Nettoumlaufvermögen	17.585	3,84	2,08
Summe Nettovermögen	457.356	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)						
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	363.805	—	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	11.376	4	0,04	—	—	—
Summe Käufe	375.181	4				
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	375.185					

	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)						
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	416.773	—	—	—	—	—
Summe Verkäufe	416.773					
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	416.773					

Derivate-Transaktionskosten	—	—
Summe Transaktionskosten	4	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,00%	0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	442.880	—	—	—	—	—
Summe Käufe	442.880	—	—	—	—	—
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	442.880	—	—	—	—	—

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	401.194	—	—	—	—	—
Summe Verkäufe	401.194	—	—	—	—	—
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	401.194	—	—	—	—	—

Derivate-Transaktionskosten	1	—
Summe Transaktionskosten	1	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,00%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,26% (30.06.19: 0,16%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 47.265.698€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 51.240.340€. Die Sicherheiten werden zu 27,93% in Schuldverschreibungen und 72,07% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 50.700.858€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 54.069.277€. Die Sicherheiten werden zu 56,55% in Schuldverschreibungen und 43,45% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 101.484€ (30.06.19: 128.678€) und 20.297€ (30/06/19: bzw. 25.736€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Limited	17.292.285	18.465.608
Goldman Sachs International	405.034	425.573
HSBC Bank PLC	15.674.348	17.241.940
JP Morgan Securities, Plc.	2.218.288	2.262.720
UBS AG	11.675.743	12.844.499

18 Eigenkapital

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	1,50%	0,10%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,30%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	0,30%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,00%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	175.203	374.207	(341.103)	—	208.307
B-Anteile (Thesaurierung)	2.044.199	306.697	(1.562.552)	—	788.344
B-Anteile (Ausschüttung)	906.098	420.987	(502.872)	897.983	1.722.196
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	10.564.571	10.820.966	(14.523.012)	—	6.862.525
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	690.285	275	(48.398)	32.598	674.760
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	88.548.521	40.063.088	(19.941.721)	(3.227.929)	105.441.959
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	125.626.806	6.840.431	(12.297.002)	(72.879.284)	47.290.951
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	4.898.282	904.837	(3.098.598)	1.779.896	4.484.417
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	—	4.919.316	(38.083.203)	87.282.484	54.118.597
Ausschüttende Sterling-Anteile	57.781.552	7.527.602	(8.424.825)	(725.245)	56.159.084

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	30,86 Mio. £
Vergleichsindex:	ICE BofA Merrill Lynch Non-Gilt (Over 10 years) Investment Grade TR
Sektor:	The Investment Association £ Corporate Bond

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,92%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,12%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	2,22%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2,42%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	2,42%

Eckdaten:	Auflegungsdatum	29. Juni 2000
	Umstellung auf ICVC	2. August 2004

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Generierung von Erträgen mit Potenzial für mittelfristiges Kapitalwachstum (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% in auf Pfund Sterling lautende festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen) mit langen Laufzeiten bis zur Fälligkeit, die von anderen Stellen als dem britischen Staat (Gilts) begeben werden.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	10,61%	7,49%	0,66%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	10,83%	7,70%	0,85%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	10,94%	7,81%	0,95%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	11,16%	8,02%	1,15%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	11,17%	8,02%	1,15%
ICE BofA Merrill Lynch Non-Gilt (Over 10 years) Investment Grade TR	11,17%	9,04%	0,64%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Institutionelle Anteile (Thesaurierung) und Newton X-Anteile (Ausschüttung) - Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung), Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) und Newton X-Anteile (Thesaurierung) – Gesamtrendite einschließlich Bruttoertrag und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Newton Institutionellen Anteile 3 (Thesaurierung) des Teilfonds eine Rendite von 10,94%, während der ICE Bank of America Merrill Lynch Non-Gilt (Over 10 years) Investment Grade TR Index, gemessen in Sterling, 11,17% erzielte.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber leicht hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Anleihenmärkte wurden durch die anhaltend lockere *Geldpolitik* der Zentralbanken weltweit und die Eintrübung der Wirtschaftsaussichten, vor allem nach Beginn der Corona-Pandemie, unterstützt.

Im zweiten Halbjahr 2019 schmälerete die im Vergleich zur Benchmark kürzere *Duration* des Teilfonds das Ergebnis in einem aufwärts tendierenden Markt. Die Positionierung des Teilfonds und insbesondere die *Übergewichtung* von erstklassigen Anleihen bremsen Ende 2019 die Wertentwicklung. Im ersten Quartal 2020 musste der Teilfonds Verluste hinnehmen, übertraf seine Benchmark jedoch deutlich. Hauptgrund war seine Ausrichtung auf höhere Kreditratings als im Vergleichsindex und eine entsprechende Übergewichtung bei AAA- und AA-Anleihen sowie eine Untergewichtung von A- und BBB-Anleihen. Im zweiten Quartal 2020 erzielte der Teilfonds ein sehr gutes Ergebnis, hielt aber nicht mit seinem Vergleichsindex Schritt. In einem sehr starken Markt wies er eine kürzere Duration als die Benchmark auf, was durch die Entscheidung, bei schlechter bewerteten BBB-Anleihen untergewichtet zu bleiben, zusätzlich verstärkt wurde. Die im Teilfonds gehaltenen Anleihen schnitten dabei zwar nicht schlecht ab, aber die nicht im Portfolio enthaltenen schlechter bewerteten Anleihen entwickelten sich besser. Die größten Verluste bescherten dementsprechend allgemein die nicht im Portfolio enthaltenen Titel, wie etwa die Versicherer AXA, Aviva und Aegon sowie der französische Versorger EDF.

Die wichtigsten Käufe betrafen AAA-Anleihen wie KfW, Europäische Investitionsbank und Temasek Financial I zu Beginn des Berichtszeitraums, während unter anderem einige schlechter bewertete Kurzläufer wie Hiscox, Northern Gas Networks und Anglian Water veräußert wurden. Im März erhöhte der Manager das Kreditrisiko durch Beteiligung an Neuemissionen unter anderem des robusten Rundfunkanbieters Comcast. Die drei größten Portfolioveränderungen im letzten Quartal des Berichtszeitraums waren Käufe der Neuemissionen von United Utilities, WPP und Reckitt Benckiser. Zu den wichtigsten Veräußerungen zählten Anheuser-Busch InBev aus wachsender Sorge über aggressiv finanzierte Unternehmen in einem extrem unsicheren wirtschaftlichen Umfeld und BHP Billiton nach einer starken Erholung rohstoffbezogener Unternehmensanleihen.

Das kommende Quartal dürfte mehr Klarheit über die Form des Aufschwungs bringen, wenn die Wirtschaft wieder hochgefahren wird. Dies wird letztlich darüber entscheiden, ob die Nachfrage nach Unternehmensanleihen hoch bleibt. Vor dem Hintergrund des unverändert sehr hohen Anleihen-Angebots bei gleichzeitiger Verlangsamung der *quantitativen Lockerung* und weil sich die Wirtschaft wieder öffnet, rechnet der Manager kurzfristig mit einem gewissen Aufwärtsdruck auf die *Gilt-Renditen* und einer weiteren Versteilung der *Renditekurve*. Dies könnte für erstklassige langlaufende Unternehmensanleihen weniger günstig sein, sodass der Manager eine kürzere Duration als die Benchmark bevorzugt. Der Manager rechnet jedoch nicht mit einem Abheben der Renditen und ist der Ansicht, dass es angesichts der kräftigen Erholung bei schlechter bewerteten Unternehmensanleihen ungeachtet der wirtschaftlichen Unsicherheit sinnvoll ist, sich auf erstklassige Titel zu konzentrieren.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
KfW 5,75% Guaranteed European Medium Term Bonds 7/6/2032	Citigroup 7,375% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 1.9.2039
European Investment Bank 4,5% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 7.3.2044	HSBC 6,75% Guaranteed Subordinated Bonds 11.09.2028
Kommunalbanken 1% Bonds 12/12/2024	Anheuser-Busch InBev 2,25% European Medium Term Notes 24.05.2029
HSBC 4,75% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 24/3/2046	Hiscox 2% Bonds 14/12/2022
Scottish Hydro Electric Transmission 2,25% European Medium Term Notes 27/9/2035	Kommunalbanken 1% Bonds 12/12/2024
Nationwide Building Society 1% Bonds 24/1/2023	Nationwide Building Society 1% Bonds 24/1/2023
United Utilities Water Finance 1,875% European Medium Term Notes 3/6/2042	Southern Gas Network 4,875% Guaranteed European Medium Term Bonds 21.3.2029
Affordable Housing Finance 3,8% European Medium Term Notes 20.05.2044	Svenska Handelsbanken AB 1,625% European Medium Term Notes 15/12/2023
Tesco Property Finance 2,60517% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.10.2039	British Telecommunications 3,125% European Medium Term Notes 21.11.2031
Motability Operations 2,375% European Medium Term Notes 3/7/2039	Dwr Cymru Financing 2,5% European Medium Term Notes 31.03.2036

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	193,37	179,84	178,78
Rendite vor Betriebskosten*	21,23	14,65	2,13
Betriebskosten	(1,27)	(1,12)	(1,07)
Rendite nach Betriebskosten	19,96	13,53	1,06
Ausschüttungen	(4,40)	(4,76)	(4,84)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,40	4,76	4,84
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	213,33	193,37	179,84
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	10,32%	7,52%	0,59%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.596.358	6.632.541	6.744.253
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.623.336	3.429.910	3.750.145
Betriebskosten**	0,62%	0,61%	0,59%
Direkte Transaktionskosten*	—	—	—
Preise			
Höchster Anteilspreis	217,24	195,10	185,65
Niedrigster Anteilspreis	179,40	175,57	175,76

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	237,19	220,15	218,42
Rendite vor Betriebskosten*	26,06	17,96	2,55
Betriebskosten	(1,06)	(0,92)	(0,82)
Rendite nach Betriebskosten	25,00	17,04	1,73
Ausschüttungen	(5,90)	(6,29)	(6,36)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,90	6,29	6,36
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	262,19	237,19	220,15
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	10,54%	7,74%	0,79%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	122.632	432.172	153.376
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	46.773	182.203	69.669
Betriebskosten**	0,42%	0,41%	0,37%
Direkte Transaktionskosten*	—	—	—
Preise			
Höchster Anteilspreis	266,83	239,31	226,90
Niedrigster Anteilspreis	220,37	215,11	215,00

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	354,61	328,80	325,89
Rendite vor Betriebskosten*	38,95	26,85	3,87
Betriebskosten	(1,20)	(1,04)	(0,96)
Rendite nach Betriebskosten	37,75	25,81	2,91
Ausschüttungen	(9,21)	(9,73)	(9,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	9,21	9,73	9,83
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	392,36	354,61	328,80
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	10,64%	7,85%	0,89%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.670.888	11.935.741	11.106.384
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.209.923	3.365.922	3.377.881
Betriebskosten**	0,32%	0,31%	0,29%
Direkte Transaktionskosten*	—	—	—
Preise			
Höchster Anteilspreis	399,25	357,76	338,60
Niedrigster Anteilspreis	329,69	321,41	320,98

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	363,16	336,05	332,41
Rendite vor Betriebskosten*	39,93	27,49	3,94
Betriebskosten	(0,46)	(0,38)	(0,30)
Rendite nach Betriebskosten	39,47	27,11	3,64
Ausschüttungen	(10,21)	(10,64)	(10,71)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	10,21	10,64	10,71
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	402,63	363,16	336,05
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	10,87%	8,07%	1,10%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	13.101.454	8.604.900	8.546.114
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.253.942	2.369.481	2.543.120
Betriebskosten**	0,12%	0,11%	0,09%
Direkte Transaktionskosten*	—	—	—
Preise			
Höchster Anteilspreis	409,68	366,38	345,51
Niedrigster Anteilspreis	338,13	328,78	327,82

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	120,62	115,08	117,52
Rendite vor Betriebskosten*	13,18	9,29	1,43
Betriebskosten	(0,15)	(0,13)	(0,11)
Rendite nach Betriebskosten	13,03	9,16	1,32
Ausschüttungen	(3,37)	(3,62)	(3,76)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	130,28	120,62	115,08
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	10,80%	7,96%	1,12%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.366.391	2.293.015	3.666.361
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.584.000	1.901.000	3.186.000
Betriebskosten**	0,12%	0,11%	0,09%
Direkte Transaktionskosten*	—	—	—
Preise			
Höchster Anteilspreis	134,18	123,46	122,16
Niedrigster Anteilspreis	110,75	112,59	114,08

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 93,47% (97,53%)			
3i 5.75% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 3/12/2032	200.000£	258.728	0,84
Affinity Sutton 4,25% European Medium Term Bonds 08.10.2042	260.000£	366.825	1,19
Affordable Housing Finance 3,8% European Medium Term Notes 20.05.2044	450.000£	660.930	2,14
Anglian Water Services Financing 2.75% European Medium Term Notes 26/10/2029	287.000£	318.696	1,03
Arqiva Financing 4,882% Bonds 31.12.2032	291.667£	330.434	1,07
Aspire Defence Finance B 4,674% Asset Backed Bonds 31.03.2040	220.403£	299.337	0,97
AT&T 7% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 26.4.2040	300.000£	487.340	1,58
BHP Billiton Finance 4,3% European Medium Term Bonds 25.09.2042	280.000£	410.102	1,33
British Telecommunications 3,125% European Medium Term Notes 21.11.2031	200.000£	220.078	0,71
Centrica 7% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 19/9/2033	200.000£	299.390	0,97
Chancellor Masters and Scholars of the University of Oxford 2.544% Bonds 8/12/2117	387.000£	579.670	1,88
Citigroup 7,375% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 1.9.2039	250.000£	453.097	1,47
Comcast 1.875% Bonds 20/2/2036	300.000£	310.110	1,00
Community Finance 5,017% Guaranteed European Medium Term Bonds 31.7.2034	360.000£	498.606	1,62
CPUK Finance 3,588% European Medium Term Notes 28.2.2042	300.000£	299.462	0,97
Dexia Credit Local 0.5% Bonds 22/7/2023	300.000£	300.717	0,97
Digital Stout 3.75% Bonds 17/10/2030	360.000£	410.450	1,33
Dwr Cymru Financing 4,473% Guaranteed Asset Backed European Medium Term Bonds 31.3.2057	200.000£	352.337	1,14
Dwr Cymru Financing 6,015% Guaranteed Asset Backed European Medium Term Bonds 31.3.2028	100.000£	135.364	0,44
E.ON International Finance 6,375% Guaranteed European Medium Term Bonds 7.6.2032	250.000£	372.743	1,21
Électricité de France 6,125% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 2.6.2034	400.000£	583.131	1,89
Enel Finance International 5,75% Guaranteed European Medium Term Bonds 14.9.2040	200.000£	308.411	1,00
ENGIE 5% Guaranteed European Medium Term Bonds 1.10.2060	200.000£	381.019	1,23
European Investment Bank 0% Bonds 7.12.2028	450.000£	429.516	1,39
European Investment Bank 4,5% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 7.3.2044	580.000£	1.018.338	3,30
Exchequer Partnership 5,396% Guaranteed Bonds 13.7.2036	268.174£	372.806	1,21
Fidelity National Information Services 3.36% Bonds 21/5/2031	300.000£	345.825	1,12
Fiserv 3% Bonds 1/7/2031	370.000£	412.894	1,34
GE Capital 6.44% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 15/11/2022	142.048£	147.383	0,48
GE Capital UK Funding 5,875% Guaranteed European Medium Term Bonds 18.1.2033	£150.000	181.119	0,59
GlaxoSmithKline Capital 4,25% European Medium Term Bonds 18.12.2045	310.000£	473.290	1,53
Heathrow Funding 4.625% Senior European Medium Term Notes 31/10/2046	350.000£	465.232	1,51
High Speed Rail Finance 4,375% European Medium Term Notes 01.11.2038	400.000£	537.255	1,74
HSBC 4,75% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 24/3/2046	400.000£	472.705	1,53
Informa 3,125 Bonds 5.7.2026	100.000£	101.855	0,33
Innogy Finance 6.125% Guaranteed European Medium Term Bonds 6/7/2039	300.000£	488.395	1,58
International Bank for Reconstruction & Development 4,875% European Medium Term Bonds 7.12.2028	220.000£	299.182	0,97
Juturna Euro Loan 5.0636% European Medium Term Notes 10/8/2033	224.863£	282.798	0,92
KfW 5.75% Guaranteed European Medium Term Bonds 7/6/2032	550.000£	870.071	2,82
LCR Finance 4,5% Bonds 07.12.2028	200.000£	264.463	0,86
Legal & General Finance 5,875% Guaranteed European Medium Term Bonds 11.12.2031	300.000£	436.750	1,42
Lloyds Bank 6,5% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 17.09.2040	250.000£	430.069	1,39
London & Quadrant Housing Trust 3,75% Bonds 27.10.2049	300.000£	396.408	1,28
Manchester Airport Funding 4,75% Senior European Medium Term Notes 31.3.2034	220.000£	267.321	0,87
Mitchells & Butlers Finance 6.013% Guaranteed Asset Backed Bonds 15/12/2030	309.723£	329.184	1,07
Motability Operations 2,375% European Medium Term Notes 3/7/2039	500.000£	558.995	1,81
National Express 2.375% Bonds 20/11/2028	123.000£	117.943	0,38
National Grid 4% European Medium Term Bonds 08.06.2027	£150.000	177.611	0,58

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Network Rail 4,75% Guaranteed European Medium Term Bonds 29.11.2035	600.000£	945.740	3,06
Northern Gas Networks 4,875% Guaranteed Bonds 30.06.2027	100.000£	123.110	0,40
Orange 5,625% Guaranteed Senior Bonds 23.01.2034	300.000£	437.878	1,42
Orsted 4.875% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 12/1/2032	400.000£	548.170	1,78
Pfizer 6,5% Guaranteed Senior Bonds 03.06.2038	200.000£	360.058	1,17
Places for People Homes 5,875% European Medium Term Notes 23.5.2031	250.000£	337.420	1,09
Prudential 5,875% Guaranteed Senior Bonds 11.5.2029	£150.000	198.596	0,64
Quadgas Finance 3,375% European Medium Term Notes 17.9.2029	200.000£	209.407	0,68
Reckitt Benckiser Treasury Services 1.75% Bonds 19/5/2032	280.000£	291.433	0,94
RHP Finance 3,25% Bonds 05.02.2048	350.000£	408.327	1,32
Scottish Hydro Electric Transmission 2.25% European Medium Term Notes 27/9/2035	480.000£	511.757	1,66
Southern Electric Power 4,625% Guaranteed Senior Bonds 20.02.2037	350.000£	489.509	1,59
Temasek Financial I 5,125% Guaranteed Bonds 26.07.2040	370.000£	629.584	2,04
Tesco Property Finance 2 6,0517% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.10.2039	265.226£	355.265	1,15
Thames Water Utilities 2.625% Bonds 24/1/2032	400.000£	430.646	1,40
THFC 5,125% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 21.12.2037	300.000£	436.339	1,41
THFC 5,2% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 11.10.2043	250.000£	399.603	1,29
Transport for London 3,625% European Medium Term Notes 15.5.2045	100.000£	140.649	0,46
Tritax Big Box REIT 3.125% European Medium Term Notes 14/12/2031	300.000£	320.352	1,04
Unite Usaf II 3,921% Bonds 30.6.2030	£150.000	162.390	0,53
United Utilities Water Finance 1.875% European Medium Term Notes 3/6/2042	£380.000	389.872	1,26
University of Cambridge 3,75% Notes 17.10.2052	230.000£	400.149	1,30
University of Southampton 2,25% Senior Bonds 11.04.2057	200.000£	244.446	0,79
UPP 4.9023% Senior European Medium Term Notes 28/2/2040	351.964£	426.159	1,38
Vodafone 3% European Medium Term Notes 12/8/2056	300.000£	326.230	1,06
Welltower 4,5% Medium Term Notes 01.12.2034	285.000£	322.155	1,04
WPP Finance 3.75% European Medium Term Notes 19/5/2032	300.000£	313.224	1,02
Yorkshire Power Finance 7,25% Guaranteed Bonds 04.08.2028	120.000£	170.904	0,55
Government Bond 2.65% (1.96%)			
Belgien (Königreich) 5,7% Bonds 28.5.2032	400.000£	611.983	1,98
Kommunalbanken 1% Bonds 12/12/2024	200.000£	205.352	0,67
Anlagenportfolio		29.661.092	96,12
Nettoumlaufvermögen		1.196.631	3,88
Summe Nettovermögen		30.857.723	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		2.131.925		1.398.190
Ertrag	4	796.059		943.151	
Aufwendungen	5	(72.656)		(85.195)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(4)		—	
Nettoertrag vor Steuern		723.399		857.956	
Besteuerung	6	—		—	
Nettoertrag nach Steuern			723.399		857.956
Gesamterträge vor Ausschüttungen			2.855.324		2.256.146
Ausschüttungen	8		(723.399)		(857.956)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			2.131.925		1.398.190

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		29.898.369		30.216.488
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	13.506.531		4.592.045	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(15.423.776)		(7.098.254)	
		(1.917.245)		(2.506.209)
Verwässerungsanpassung		75.252		25.073
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		2.131.925		1.398.190
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		669.422		764.827
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		30.857.723		29.898.369

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			29.661.092		29.745.122
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	392.337		376.106	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	881.864		357.196	
Summe sonstige Aktiva			1.274.201		733.302
Summe der Aktiva			30.935.293		30.478.424
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(41.290)		(33.363)	
Sonstige Kreditoren	12	(36.280)		(546.692)	
Summe andere Passiva			(77.570)		(580.055)
Verbindlichkeiten insgesamt			(77.570)		(580.055)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			30.857.723		29.898.369

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Corporate Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,0700	—	2,0700	2,3123
Gruppe 2	0,7287	1,3413	2,0700	2,3123
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,7946	—	2,7946	3,0623
Gruppe 2	2,7946	0,0000	2,7946	3,0623
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,3753	—	4,3753	4,7471
Gruppe 2	2,3887	1,9866	4,3753	4,7471
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,8778	—	4,8778	5,2071
Gruppe 2	2,5670	2,3108	4,8778	5,2071
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5979	—	1,5979	1,7550
Gruppe 2	1,4651	0,1328	1,5979	1,7550

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,3321	—	2,3321	2,4509
Gruppe 2	1,4226	0,9095	2,3321	2,4509
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,1059	—	3,1059	3,2240
Gruppe 2	3,1059	0,0000	3,1059	3,2240
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,8325	—	4,8325	4,9828
Gruppe 2	3,0334	1,7991	4,8325	4,9828
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	5,3299	—	5,3299	5,4347
Gruppe 2	1,4175	3,9124	5,3299	5,4347
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,7723	—	1,7723	1,8617
Gruppe 2	1,3211	0,4512	1,7723	1,8617

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	2.139.486	1.404.411
Gewinne aus Devisenkontrakten	16	—
Kontoumsatzgebühren	(7.577)	(6.221)
Nettokapitalgewinne	2.131.925	1.398.190

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	3.866	5.463
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	791.581	937.520
Aktiendarlehen	612	168
Gesamtertrag	796.059	943.151

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	46.468	58.666
Verwaltungsgebühren	8.788	8.894
Verwahrgebühren	1.862	1.759
	57.118	69.319
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	6.738	7.019
Gebühren der Verwahrstelle	8.716	8.904
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(47)
	15.538	15.876
Summe der Aufwendungen	72.656	85.195
Summe der Aufwendungen		

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	—	—
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	—	—
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	723.399	857.956
Körperschaftssteuer von 20%	144.680	171.591
Effekte durch:		
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(144.680)	(171.591)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	—	—

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verzeichnet keine Steuerverluste (30.06.19: 0£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	4	—
Summe Zinsen	4	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	396.043	433.540
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	352.312	401.418
	748.355	834.958
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(105.621)	(23.389)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	80.665	46.387
Nettoausschüttung für das Jahr	723.399	857.956

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	723.399	857.956
	723.399	857.956

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	337.306	375.874
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	55.031	232
Summe Forderungen	392.337	376.106

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	825	37.858
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	881.039	319.338
	881.864	357.196

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	19.511	15.821
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	16.769	96.509
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	434.362
Sonstige Kreditoren	36.280	546.692

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 32.213£ (30.06.19: 105.357£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	29.661.092	29.745.122

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	1.483.055	(1.483.055)	1.487.256	(1.487.256)
Nettokapitalauswirkung	1.483.055	(1.483.055)	1.487.256	(1.487.256)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020 Aktiva £	30.06.2020 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	29.661.092	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	29.661.092	—

	30.06.2019 Aktiva £	30.06.2019 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	29.745.122	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	29.745.122	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Zum Bilanzstichtag gab es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	—	29.661.092	—	29.661.092
Gesamt	—	29.661.092	—	29.661.092

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	—	29.745.122	—	29.745.122
Gesamt	—	29.745.122	—	29.745.122

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 3,0% (30.06.19: 2,9%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	29.133	94,41	97,69
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	329	1,07	—
Nicht bewertete Wertpapiere	199	0,64	1,80
Anlagenportfolio	29.661	96,12	99,49
Nettoumlaufvermögen	1.197	3,88	0,51
Summe Nettovermögen	30.858	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000		%	£1.000
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	9.212	—	—	—	—
Summe Käufe	9.212	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	9.212				

	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000		%	£1.000
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	11.285	—	—	—	—
Summe Verkäufe	11.285	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	11.285				

Summe Transaktionskosten	—			—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,00%		0,00%	

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	4.220	—	—	—	—
Summe Käufe	4.220	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	4.220				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	4.352	—	—	—	—
Summe Verkäufe	4.352	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	4.352				

Summe Transaktionskosten		—		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,00%		0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 1,20% (30.06.19: 0,89%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 1.448.064£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 1.500.363£. Die Sicherheiten werden zu 100% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 682.629£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 736.131£. Die Sicherheiten werden zu 100% in Schuldverschreibungen und 0,00% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 765£ (30.06.19: 210£) und 153£ (30/06/19: bzw. 42£).

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Limited	789.076	807.958
Goldman Sachs International	658.988	692.405

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit fünf Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,30%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	0,20%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichtsperiode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umgetauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichtsperiode
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	3.429.910	1.286.224	(2.092.798)	—	2.623.336
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	182.203	—	(135.430)	—	46.773
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	3.365.922	328.891	(1.484.890)	—	2.209.923
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2.369.481	2.303.176	(1.418.715)	—	3.253.942
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1.901.000	683.000	—	—	2.584.000

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon Long Gilt Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	57,76 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE Actuaries UK Conventional Gilts Over 15 years TR
Sektor:	The Investment Association UK Gilt

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,45%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,75%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,95%

Eckdaten:	Auflegungsdatum	1. März 1979
	Umstellung auf ICVC	2. August 2004

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Generierung von Erträgen mit Potenzial für mittelfristiges Kapitalwachstum (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert in festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), die von der Regierung des Vereinigten Königreichs oder der Regierung eines anderen Landes oder von Unternehmen begeben oder garantiert werden.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	18,63%	6,37%	3,81%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	18,99%	6,67%	4,12%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	19,23%	6,90%	4,32%
FTSE Actuaries UK Conventional Gilts Over 15 years TR	19,75%	7,17%	4,24%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) des Teilfonds eine Rendite von 18,99%, während der FTSE Actuaries UK Conventional Gilts Over 15 Years Index 19,75% verbuchte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem Vergleichsindex zurück. Britische *Gilts* wurden von der lockeren *Geldpolitik* der Bank of England und dem durch die Coronakrise verlangsamten Wirtschaftswachstum getragen.

Die kurze *Duration* des Teilfonds war Anfang des Berichtszeitraums eine Quelle relativer Schwäche, als die länger laufenden britischen Staatsanleihen, in denen der Teilfonds *untergewichtet* ist, vergleichsweise besser abschnitten. Inflationsgeschützte US-Treasuries (TIPS) bremsen zu Beginn des Berichtszeitraums das Ergebnis gegenüber dem Vergleichsindex. Sie erzielten zwar positive Renditen hielten aber nicht mit herkömmlichen *Treasuries* oder Referenz-Gilts Schritt, obwohl sich die relative Performance von TIPS Ende 2019 verbesserte. Im ersten Quartal 2020 blieb der Teilfonds trotz einer zweistelligen Rendite leicht unter seiner Benchmark. Zum Teil lag das daran, dass er weiterhin eine kürzere Duration als die Benchmark hatte und wenige *Investment-Grade*-Unternehmensanleihen hielt. Das ultralange Ende des Gilt-Marktes erzielte eine Outperformance, sodass die Untergewichtung in diesem Segment nicht hilfreich war. Dagegen wirkten sich die *Übergewichtung* der beiden längsten Gilts (*Fälligkeit* 2068 und 2071) sowie eine Position abseits der Benchmark bei Anleihen der University of Oxford mit Fälligkeit 2117 positiv aus. Andere Positionen auf nicht im Vergleichsindex enthaltene Titel, darunter Anleihen der Interamerikanischen Entwicklungsbank (IDB) und US-Treasuries, lieferten positive Performancebeiträge, erzielten aber eine geringere Rendite als die Benchmark. Analog verzeichneten nicht im Vergleichsindex enthaltene Positionen auf Gilts mit einer Laufzeit von weniger als 15 Jahren (mit Fälligkeit 2024 und 2026) eine geringere Rendite als entsprechende Langläufer.

Zu Beginn des Berichtszeitraums wurden die Gilt-Positionen des Teilfonds tendenziell verkürzt. Gleichzeitig verringerte der Manager auch das Kreditrisiko, weil er befürchtete, dass Unternehmensanleihen bei einem unregelmäßigen Brexit unterdurchschnittlich abschneiden würden. Ende 2019 verringerte der Manager den Umfang dieser relativ kurzen Durationsposition, als die *Renditen* stiegen. Ende Januar, als sich Covid-19 außerhalb Chinas ausbreitete, entschied sich der Manager für ein verstärktes Engagement in „*sicheren Häfen*“ und stockte die Positionen auf US-Treasuries abseits der Benchmark auf. Im April verringerte der Manager das Exposure bei extrem lang laufenden Gilts und verkaufte 2068 (Jahr, in dem die Anleihen fällig werden) Gilts, um im Gegenzug 2052 und später 2039 Gilts aufzustocken. Angesichts der Abflachung der Renditekurve während des Quartals nahm der Manager ganz am Ende des Berichtszeitraums eine neutrale Durationsposition ein, indem er von 2044 in 2057 Gilts umschichtete.

Das kommende Quartal dürfte mehr Klarheit über die Form des Aufschwungs bringen, wenn die Wirtschaft wieder hochgefahren wird. Dies wird letztlich darüber entscheiden, ob die Nachfrage nach Gilts weiterhin sehr hoch bleibt oder ob Wachstum und Inflation ihre Anziehungskraft dämpfen könnten. Vor dem Hintergrund des unverändert sehr hohen Anleihen-Angebots bei gleichzeitiger Verlangsamung der quantitativen Lockerung und weil sich die Wirtschaft wieder öffnet, rechnet der Manager kurzfristig mit einem gewissen Aufwärtsdruck auf die Gilt-Renditen und einer weiteren Versteilung der Renditekurve. Dementsprechend favorisiert er eine kürzere Duration als die Benchmark. Dennoch scheinen dauerhafte Schäden für die Wirtschaft unausweichlich. Die zuständigen Stellen müssen daher sicherstellen, dass die Kosten für staatliche Kreditaufnahmen nicht aus dem Ruder laufen. Daher rechnet der Manager nicht damit, dass die Renditen abheben werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe

UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2049
UK Treasury 4.25% Gilts 7/9/2039
UK Treasury 3.75% Gilts 22/7/2052
UK Treasury 3.5% Gilts 22/7/2068
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036
UK Treasury 1.75% Gilts 22/7/2057
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2046
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2055
UK Treasury 4% Gilts 22/1/2060
UK Treasury 4.75% Gilts 7/12/2038

Verkäufe

UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2049
UK Treasury 3.5% Gilts 22/7/2068
UK Treasury 3.75% Gilts 22/7/2052
UK Treasury 4.5% Gilts 7/9/2034
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2046
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044
UK Treasury 4,25% Gilts 07.09.2039
UK Treasury 0.125% Gilts 22/3/2026
UK Treasury 2,75% Gilts 07.09.2024

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	556,33	522,99	504,79
Rendite vor Betriebskosten*	106,39	36,54	21,21
Betriebskosten	(3,67)	(3,20)	(3,01)
Rendite nach Betriebskosten	102,72	33,34	18,20
Ausschüttungen	(4,53)	(6,44)	(6,63)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,53	6,44	6,63
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	659,05	556,33	522,99
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	18,46%	6,37%	3,61%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.127.136	9.780.180	11.912.790
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.536.619	1.757.993	2.277.806
Betriebskosten**	0,60%	0,61%	0,59%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	692,77	563,06	528,88
Niedrigster Anteilspreis	558,97	488,89	488,81

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	620,33	581,49	559,61
Rendite vor Betriebskosten*	118,81	40,65	23,52
Betriebskosten	(2,05)	(1,81)	(1,64)
Rendite nach Betriebskosten	116,76	38,84	21,88
Ausschüttungen	(7,10)	(8,93)	(9,06)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	7,10	8,93	9,06
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	737,09	620,33	581,49
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	18,82%	6,68%	3,91%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.177.682	10.221.065	21.202.105
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.380.791	1.647.685	3.646.186
Betriebskosten**	0,30%	0,31%	0,29%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	774,10	627,79	587,71
Niedrigster Anteilspreis	623,28	544,05	542,87

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	635,82	594,77	571,25
Rendite vor Betriebskosten*	121,75	41,71	24,04
Betriebskosten	(0,56)	(0,66)	(0,52)
Rendite nach Betriebskosten	121,19	41,05	23,52
Ausschüttungen	(8,69)	(10,33)	(10,42)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	8,69	10,33	10,42
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	757,01	635,82	594,77
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	19,06%	6,90%	4,12%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	37.454.064	2.561.164	2.503.174
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.947.636	402.814	420.861
Betriebskosten**	0,08%	0,11%	0,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	794,52	643,43	601,04
Niedrigster Anteilspreis	638,85	556,79	554,87

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 92,56% (92,10%)			
UK Treasury 0.125% Gilts 22/3/2026	240.000£	320.775	0,56
UK Treasury 1.625% Gilts 22/10/2071	1.315.000£	1.994.822	3,45
UK Treasury 1.75% Gilts 22/7/2057	2.090.000£	2.905.884	5,03
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044	1.905.000£	2.990.993	5,18
UK Treasury 3.5% Gilts 22/1/2045	2.540.000£	4.188.650	7,25
UK Treasury 3.5% Gilts 22/7/2068	1.540.000£	3.465.116	6,00
UK Treasury 3.75% Gilts 22/7/2052	2.080.000£	3.982.108	6,90
UK Treasury 4% Gilts 22/1/2060	1.970.000£	4.372.957	7,57
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036	2.290.000£	3.599.823	6,23
UK Treasury 4,25% Gilts 07.09.2039	2.140.000£	3.576.314	6,19
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2040	1.560.000£	2.659.449	4,60
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2046	2.080.000£	3.906.396	6,76
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2049	2.080.000£	4.099.420	7,10
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2055	1.975.000£	4.277.406	7,41
UK Treasury 4.5% Gilts 7/12/2042	1.890.000£	3.431.626	5,94
UK Treasury 4.75% Gilts 7/12/2038	2.120.000£	3.691.079	6,39
Ausländische Staatsanleihen 2,02% (2,46%)			
US Treasury 2.375% Bonds 15/5/2029	USD1,250,000	1.167.038	2,02
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 3,60% (4,62%)			
Affordable Housing Finance 3,8% European Medium Term Notes 20.05.2044	400.000£	587.493	1,02
Chancellor Masters and Scholars of the University of Oxford 2.544% Bonds 8/12/2117	179.000£	268.116	0,46
Clarion Funding 1.875% European Medium Term Notes 22/1/2035	253.000£	257.248	0,45
Dwr Cymru Financing 6,015% Guaranteed Asset Backed European Medium Term Bonds 31.3.2028	200.000£	270.728	0,47
Exchequer Partnership 5,396% Guaranteed Bonds 13.7.2036	110.425£	153.508	0,27
Nationwide Building Society 1% Bonds 24/1/2023	231.000£	231.633	0,40
United Utilities Water Finance 1.875% European Medium Term Notes 3/6/2042	300.000£	307.794	0,53
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 0,54% (0,00%)			
Inter-American Development Bank 3.2% Bonds 7/8/2042	USD 300.000	314.517	0,54
Derivate -0,02% (-0,04%)			
Devisenterminkontrakte in USD -0,02% (-0,04%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.666.777)	(1.348.593)	(2,34)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.337.583£	1.337.583	2,32
Anlagenportfolio*		57.009.883	98,70
Nettoumlaufvermögen		748.999	1,30
Summe Nettovermögen		57.758.882	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		7.963.353		692.178
Ertrag	4	504.351		481.786	
Aufwendungen	5	(100.378)		(101.123)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(26)		—	
Nettoertrag vor Steuern		403.947		380.663	
Besteuerung	6	—		—	
Nettoertrag nach Steuern			403.947		380.663
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			8.367.300		1.072.841
Ausschüttungen	8		(403.947)		(380.663)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			7.963.353		692.178

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

		£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			22.562.409		35.618.069
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge		41.942.399		6.678.199	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge		(15.138.770)		(20.767.331)	
			26.803.629		(14.089.132)
Verwässerungsanpassung			23.756		6.391
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			7.963.353		692.178
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			405.735		334.903
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			57.758.882		22.562.409

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			57.020.893		22.380.181
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	964.147		148.889	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	248.480		101.026	
Summe sonstige Aktiva			1.212.627		249.915
Summe der Aktiva			58.233.520		22.630.096
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(11.010)		(12.887)
Kreditoren					
Sonstige Kreditoren	12	(463.628)		(54.800)	
Summe andere Passiva			(463.628)		(54.800)
Verbindlichkeiten insgesamt			(474.638)		(67.687)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			57.758.882		22.562.409

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8568	—	0,8568	1,5515
Gruppe 2	0,5136	0,3432	0,8568	1,5515
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5075	—	1,5075	2,1836
Gruppe 2	0,7818	0,7257	1,5075	2,1836
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9240	—	1,9240	2,5480
Gruppe 2	0,4137	1,5103	1,9240	2,5480

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9862	—	0,9862	1,5303
Gruppe 2	0,3396	0,6466	0,9862	1,5303
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6143	—	1,6143	2,1399
Gruppe 2	1,0300	0,5843	1,6143	2,1399
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,0081	—	2,0081	2,4887
Gruppe 2	1,9332	0,0749	2,0081	2,4887

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2861	—	1,2861	1,6041
Gruppe 2	0,6038	0,6823	1,2861	1,6041
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9315	—	1,9315	2,2116
Gruppe 2	0,9164	1,0151	1,9315	2,2116
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,3196	—	2,3196	2,5525
Gruppe 2	1,2676	1,0520	2,3196	2,5525

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Long Gilt Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3977	—	1,3977	1,7554
Gruppe 2	0,6321	0,7656	1,3977	1,7554
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,0442	—	2,0442	2,3914
Gruppe 2	1,0969	0,9473	2,0442	2,3914
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,4352	—	2,4352	2,7448
Gruppe 2	1,4230	1,0122	2,4352	2,7448
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	8.037.926	706.693
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(67.976)	(8.051)
Gewinne aus Devisenkontrakten	329	478
Kontoumsatzgebühren	(6.926)	(6.942)
Nettokapitalgewinne	7.963.353	692.178

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	2.188	2.801
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	494.343	470.944
Aktiendarlehen	7.820	8.041
Gesamtertrag	504.351	481.786

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	70.967	78.457
Verwaltungsgebühren	12.072	7.959
Verwahrgebühren	876	589
	83.915	87.005
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	5.896	6.121
Gebühren der Verwahrstelle	10.483	8.045
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	16.463	14.118
Summe der Aufwendungen	100.378	101.123

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	—	—
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	—	—
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	403.947	380.663
Körperschaftssteuer von 20%	80.789	76.133
Effekte durch:		
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(80.789)	(76.133)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	—	—
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds hat keine nicht ausgewiesenen Steuerverluste (30.06.19: 0£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	26	—
Summe Zinsen	26	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 30. September*	71.635	94.225
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	65.862	84.927
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	139.066	82.233
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	129.172	73.518
	405.735	334.903
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(17.255)	(8.226)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	15.467	53.986
Nettoausschüttung für das Jahr	403.947	380.663

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	403.947	380.663
	403.947	380.663

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	289.743	145.705
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	92.902	3.184
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	581.502	—
Summe Forderungen	964.147	148.889

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	57	288
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	248.423	100.738
	248.480	101.026

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	20.639	15.385
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	75.447	39.415
Noch nicht abgerechnete Käufe	367.542	—
Sonstige Kreditoren	463.628	54.800

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 8.697£ (30.06.19: 45.714£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	57.020.893	22.376.109

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Marktpreissensitivität (Fortsetzung)

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	2.851.045	(2.851.045)	1.118.805	(1.118.805)
Nettokapitalauswirkung	2.851.045	(2.851.045)	1.118.805	(1.118.805)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020 Aktiva £	30.06.2020 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	57.020.893	(11.010)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	57.020.893	(11.010)

	30.06.2019 Aktiva £	30.06.2019 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	22.380.181	(12.887)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	22.380.181	(12.887)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte £	Gesamt £
State Street Bank	(11.010)	(11.010)
Gesamt	(11.010)	(11.010)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 0 GBP).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	—	57.020.893	—	57.020.893
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(11.010)	(11.010)
Gesamt	—	57.020.893	(11.010)	57.009.883

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	—	22.376.109	4.072	22.380.181
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(12.887)	(12.887)
Gesamt	—	22.376.109	(8.815)	22.367.294

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 5,0% (30.06.19: 4,7%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020 Anlagen £	30.06.2020 Nettoumlaufverm ögen £	30.06.2020 Gesamt £	30.06.2019 Gesamt £
US-Dollar	1.481.555	(1.342.504)	139.051	6.035
Gesamt	1.481.555	(1.342.504)	139.051	6.035

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	57.021	98,72	99,18
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	—	—	—
Unbewertete Wertpapiere	—	—	—
Derivate	(11)	(0,02)	(0,04)
Anlagenportfolio	57.010	98,70	99,14
Nettoumlaufvermögen	749	1,30	0,86
Summe Nettovermögen	57.759	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	53.125	—	—	—	—
Summe Käufe	53.125	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	53.125				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	26.144	—	—	—	—
Summe Verkäufe	26.144	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	26.144				

Summe Transaktionskosten		—		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,00%		0,00%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	13.130	—	—	—	—
Summe Käufe	13.130	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	13.130				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	26.608	—	—	—	—
Summe Verkäufe	26.608	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	26.608				

Summe Transaktionskosten		—		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,00%		0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,12% (30.06.19: 0,13%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 7.494.101£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 8.008.900£. Die Sicherheiten werden zu 37,42% in Schuldverschreibungen und 62,58% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 2.852.625£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 3.139.198£. Die Sicherheiten werden zu 0,00% in Schuldverschreibungen und 100% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 9.775£ (30.06.19: 10.051£) und 1.955£ (30/06/19: bzw. 2.010£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Limited	3.384.377	3.723.020
JP Morgan Securities, Plc.	2.937.785	2.996.628
UBS AG	1.171.939	1.289.252

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit drei Anteilklassen; Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,20%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichtsperiode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umgetauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichtsperiode
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1.757.993	817.286	(1.038.660)	—	1.536.619
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1.647.685	758.502	(1.025.396)	—	1.380.791
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	402.814	4.823.730	(278.908)	—	4.947.636

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto ausgewiesen werden, während der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile brutto ausgewiesen wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	2.006,07 Mio. £
Vergleichsindex:	The Investment Association Mixed Investment 40-85% Shares NR
Sektor:	The Investment Association Mixed Investment 40-85% Shares

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	1,86%
B-Anteile (Ausschüttung)	1,87%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,91%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,90%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,91%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,86%

Eckdaten: Auflegungsdatum 04. November 1986 (seit November 1997 von Newton verwaltet)

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die ausgewogene Erzielung von Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in britische und internationale Wertpapiere in einer Reihe von globalen Anlageklassen, darunter Aktien (Unternehmensanteile), festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien, Rohstoffe und Barmitteläquivalente. Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil des Portfolios, der in eine dieser Anlageklassen investiert wird. Ein Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Optionsscheinen, Derivaten (unter anderem in währungsbezogenen Derivaten) und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds) erzielt. Soweit der Teilfonds ein Engagement in alternativen Anlagen wie Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien oder Rohstoffen errichtet, kann dieses Engagement durch börsennotierte Wertpapiere, andere übertragbare Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erzielt werden. Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen werden maximal bis zu 10% des Portfolios getätigt.

Der Teilfonds darf auch in Einlagen und Barmitteln anlegen. Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden.

Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom Bis	30.06.2019 30.06.2020	30.06.2018 30.06.2019	30.06.2017 30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	2,11%	9,21%	2,82%
B-Anteile (Ausschüttung)	2,10%	9,20%	2,82%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,90%	8,99%	2,61%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,29%	9,40%	3,00%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,28%	9,40%	3,00%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,31%	8,37%	2,03%
The Investment Association Mixed Investment 40-85% Shares NR	-0,32%	3,51%	4,94%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds 1,31%, während der Investment Association Mixed Investment 40-85% Shares NR Sektordurchschnitt -0,32% verbuchte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex.

Dank der *geldpolitischen* Unterstützung der Zentralbanken legten die Märkte bis Anfang 2020 kräftig zu. Anschließend bescherten Covid-19 und die damit verbundenen Lockdowns den Indizes eine rasante Talfahrt, bevor weitere beispiellose geld- und fiskalpolitische Maßnahmen ihnen wieder auf die Beine halfen. Die Titelauswahl wirkte sich günstig auf das Fondsergebnis aus, wobei Aktien und Rohstoffe hilfreich waren, Anleihen dagegen das Ergebnis schmälerten.

Die Position auf Microsoft entwickelte sich überdurchschnittlich, da die Coronakrise und der Trend zum Home Office die Akzeptanz von Diensten wie Cloud Computing beschleunigen. Der Rivale Apple lieferte ebenfalls einen erfreulichen Performancebeitrag, als Anleger die Wachstumstrends im Bereich Wearables und Services begrüßten. Der Verzicht auf HSBC zahlte sich aus, da die Gewinne von Banken wegen der niedrigen Zinsen weiter unter Druck standen, und die Verabschiedung eines neuen Sicherheitsgesetzes in Hongkong die Negativstimmung zusätzlich schürte.

Die Aktien von Royal Dutch Shell hielten nicht Schritt, nachdem die Ölnachfrage durch die Coronakrise erschüttert worden war. Der Ölpreis erholte sich anschließend zwar unter anderem dank der Kürzung der Fördermengen durch die OPEC, dennoch senkte die Unternehmensleitung die Dividende zum ersten Mal seit 1945. Die Messegesellschaft Informa verbuchte ebenfalls Kursverluste, da zahlreiche große Konferenzen aufgrund der Coronakrise abgesagt wurden. Natwest tendierte genau wie der gesamte Sektor schwach, da die Gewinne weiter unter dem längerfristig niedrigen Zinsumfeld leiden. Zudem schürten die Coronakrise sowie die damit verbundene Rezession Sorgen über einen Anstieg fauler Kredite.

Der Manager eröffnete im Berichtszeitraum eine Position auf Thales. Seiner Ansicht nach könnte die Rüstungssparte des Unternehmens vom steigenden geopolitischen Risiko profitieren. Das könnte einen langfristigen Anstieg der Verteidigungsausgaben in Europa und anderen Regionen fördern. Linde wurde ebenfalls in den Teilfonds aufgenommen, da es von einer zyklischen Erholung profitieren könnte. Durch die Fusion mit Praxair ist ein führendes Unternehmen für Industriegase in einem stark konsolidierten und stabilen Markt entstanden. Zudem könnten Kosteneinsparungen erzielt werden. Auf den Hersteller medizinischer Geräte Smith & Nephew wurde ebenfalls eine neue Position eröffnet. Die Aktien gaben aufgrund der Verschiebung elektiver medizinischer Eingriffe während der Pandemie nach. Sobald die Krise überwunden ist, dürften die Kurse jedoch wieder steigen, da der langfristige Wert des Unternehmens nach Ansicht des Managers weiter intakt ist.

Der nach seiner Abspaltung von Prudential letztes Jahr erworbene Vermögensverwalter M&G wurde zu Beginn des Berichtszeitraums angesichts der Kursstärke wieder verkauft. Die Positionen des Teilfonds auf Öllaktien wurden ebenfalls verringert, als sich der Ölpreis erholte. Der jüngste Verfall der Nachfrage und die OPEC-Politik machen die längerfristigen Aussichten für den Ölpreis deutlich unsicherer. Im Anschluss an starke Kursgewinne bei Halbleiteraktien wurde die Position auf Applied Materials schließlich reduziert. Die Handelsspannungen werden voraussichtlich für Komplikationen in den Lieferketten des Sektors sorgen.

Der Manager bleibt vorsichtig, weil die Finanzlage vieler Länder angespannt ist und Covid-19 nach wie vor ein Risiko für das Wiederhochfahren der Wirtschaft und die Gewinne darstellt. Folglich investiert er weiter hauptsächlich in Unternehmen, die in der Lage sind, die Krise zu meistern und gestärkt aus ihr hervorzugehen, wobei sein Hauptaugenmerk den Aktienkursbewertungen gilt. Die Anlagethemen des Managers könnten dazu beitragen, diese Probleme zu umschiffen und die Grundlage für die langfristige Portfolio-Positionierung bilden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
UK Treasury 1.75% Gilts 7/9/2022	US Treasury 0.75% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028
GlaxoSmithKline	Orsted
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036	Cobham
MasterCard „A“-Aktien	Royal Dutch Shell „B“-Aktien
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Wolters Kluwer
Bureau Veritas	Wisdomtree Physical Gold ETF
Thales	Applied Materials
Mowi	Intact Financial
Smith & Nephew	ABB (Regd.)
Linde	UK Treasury 3.5% Gilts 22/1/2045

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	157,54	143,66	139,73
Rendite vor Betriebskosten*	4,65	15,11	5,11
Betriebskosten	(1,34)	(1,23)	(1,18)
Rendite nach Betriebskosten	3,31	13,88	3,93
Ausschüttungen	(3,00)	(3,29)	(3,14)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,00	3,29	3,14
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	160,85	157,54	143,66
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,04)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,10%	9,66%	2,81%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	240.663	170.516	154.362
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	149.622	108.233	107.451
Betriebskosten**	0,84%	0,84%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	170,88	158,22	144,99
Niedrigster Anteilspreis	134,30	137,04	133,05

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	133,87	124,83	124,13
Rendite vor Betriebskosten*	3,99	12,95	4,52
Betriebskosten	(1,13)	(1,06)	(1,04)
Rendite nach Betriebskosten	2,86	11,89	3,48
Ausschüttungen	(2,54)	(2,85)	(2,78)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	134,19	133,87	124,83
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,14%	9,52%	2,80%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	39.726.448	53.522.199	74.382.815
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	29.605.714	39.980.996	59.588.891
Betriebskosten**	0,84%	0,84%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	143,92	136,12	127,66
Niedrigster Anteilspreis	113,12	118,85	117,15

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	321,19	293,48	286,03
Rendite vor Betriebskosten*	9,44	30,81	10,44
Betriebskosten	(3,37)	(3,10)	(2,99)
Rendite nach Betriebskosten	6,07	27,71	7,45
Ausschüttungen	(6,24)	(6,84)	(6,54)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,24	6,84	6,54
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	327,26	321,19	293,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,09)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,89%	9,44%	2,60%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.194.069.896	1.251.152.971	1.233.568.549
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	364.871.811	389.542.664	420.331.537
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	347,91	322,57	296,23
Niedrigster Anteilspreis	273,39	279,68	271,95

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	163,07	148,45	144,14
Rendite vor Betriebskosten*	4,83	15,63	5,28
Betriebskosten	(1,10)	(1,01)	(0,97)
Rendite nach Betriebskosten	3,73	14,62	4,31
Ausschüttungen	(3,17)	(3,47)	(3,30)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,17	3,47	3,30
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	166,80	163,07	148,45
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,06)	(0,04)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,29%	9,85%	2,99%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	99.612.870	85.812.775	80.668.054
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	59.721.402	52.622.467	54.340.582
Betriebskosten**	0,67%	0,67%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	177,07	163,76	149,81
Niedrigster Anteilspreis	139,19	141,73	137,43

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	138,62	129,08	128,19
Rendite vor Betriebskosten*	4,13	13,42	4,67
Betriebskosten	(0,93)	(0,88)	(0,86)
Rendite nach Betriebskosten	3,20	12,54	3,81
Ausschüttungen	(2,69)	(3,00)	(2,92)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	139,13	138,62	129,08
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,04)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,31%	9,71%	2,97%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	91.267.140	95.677.655	100.104.664
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	65.598.317	69.019.260	77.551.552
Betriebskosten**	0,67%	0,67%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	149,16	140,97	132,02
Niedrigster Anteilspreis	117,25	122,99	121,11

Ausschüttende Sterling-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	208,76	196,14	196,53
Rendite vor Betriebskosten*	6,17	20,22	7,10
Betriebskosten	(3,36)	(3,18)	(3,15)
Rendite nach Betriebskosten	2,81	17,04	3,95
Ausschüttungen	(3,91)	(4,42)	(4,34)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	207,66	208,76	196,14
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,12)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,35%	8,69%	2,01%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	581.155.157	620.468.236	775.965.026
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	279.859.953	297.212.866	395.626.210
Betriebskosten**	1,61%	1,61%	1,61%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	223,33	212,30	201,26
Niedrigster Anteilspreis	175,41	186,02	184,44

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 7,92% (3,58%)			
UK Treasury 1.75% Gilts 7/9/2022	45.010.000£	46.792.621	2,33
UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020	31.875.000£	31.891.416	1,59
UK Treasury 3.5% Gilts 22/1/2045	5.750.000£	9.482.181	0,47
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2027	25.500.000£	33.502.028	1,67
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036	23.680.000£	37.224.368	1,86
Ausländische Staatsanleihen 9,24% (10,14%)			
Australia (Commonwealth) 3,75% Bonds 21.04.2037	AUD119.678.000	90.480.729	4,51
New South Wales Treasury 3,64% Index Linked Bonds 20.11.2025	AUD 16.960.000	14.284.732	0,71
New Zealand (Government) 2.64% Bonds 20/9/2040	NZD 27.000.000	20.943.259	1,05
New Zealand (Staatsanleihen) 5.5% Bonds 15/4/2023	NZD 33.840.000	20.063.131	1,00
Treasury of Victoria 5,5% Guranteed Senior Notes 17.11.2026	AUD55.000.000	39.573.582	1,97
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 1,08% (1,06%)			
British Telecommunications 6,17% Index Linked Notes 25.04.2025	5.890.000£	12.171.685	0,61
Thames Water Utilities 5.60% Notes 21/7/2021	5.531.000£	9.559.061	0,47
Vereinigtes Königreich 19,23% (24,49%)			
BAE Systems	5.188.821	25.082.761	1,25
BHP	1.311.325	21.691.938	1,08
BP	3.206.120	9.847.598	0,49
Diageo	1.792.903	48.076.694	2,40
Ferguson	471.683	31.187.680	1,55
GlaxoSmithKline	2.494.802	40.819.950	2,04
Informa	4.339.294	20.412.039	1,02
Lloyds Banking	50.420.572	15.718.613	0,78
London Stock Exchange	230.683	19.271.258	0,96
National Express	2.299.834	4.296.090	0,21
NatWest	11.751.547	14.284.005	0,71
Prudential	2.914.807	35.516.923	1,77
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	2.764.616	33.838.900	1,69
Smith & Nephew	1.011.389	15.226.461	0,76
St. James's Place Capital	1.179.384	11.237.171	0,56
Unilever	903.432	39.344.464	1,96
Rohstoffe 2,48% (2,61%)			
Wisdomtree Physical Gold ETF	363.441	49.725.998	2,48
Kanada 0,94% (1,58%)			
Intact Financial	246.497	18.894.832	0,94
Vereinigte Staaten von Amerika 25,49% (21,64%)			
Abbott Laboratories	582.223	43.073.005	2,15
Accenture	228.226	39.627.392	1,98
Albemarle	299.956	18.738.753	0,93
Alphabet Klasse „A“-Aktien	26.659	30.592.475	1,52
Apple	195.298	57.626.819	2,87
Applied Materials	559.452	27.352.295	1,36
Cisco Systems	617.424	23.295.813	1,16
Citigroup	483.001	19.971.286	1,00
Eversource Energy	463.931	31.239.122	1,56
Gilead Sciences	225.562	14.045.598	0,70
Goldman Sachs	134.240	21.452.760	1,07
MasterCard „A“-Aktien	110.801	26.497.724	1,32
Medtronic	499.858	37.048.394	1,85
Merck & Co.	371.159	23.219.967	1,16
Microsoft	466.999	76.898.362	3,83
Toll Brothers	782.885	20.642.921	1,03
Südafrika 1,06% (0,79%)			
Anglo American	1.141.834	21.345.445	1,06
China 1,01% (0,00%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	116.458	20.332.081	1,01

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Hongkong 2,09% (2,46%)			
AIA	5.554.800	41.850.458	2,09
Japan 3,27% (2,96%)			
Sony	662.500	36.628.103	1,83
Sugi	238.800	13.041.476	0,65
Suzuki Motor	574.900	15.745.817	0,79
Südkorea 1,53% (1,09%)			
Samsung SDI	125.382	30.665.513	1,53
Thailand 0,28% (0,49%)			
Bangkok Bank	2.016.500	5.649.894	0,28
Frankreich 2,23% (0,00%)			
Bureau Veritas	884.475	15.086.968	0,75
Thales	194.586	12.714.155	0,63
Vivendi	820.418	17.025.855	0,85
Deutschland 3,24% (3,55%)			
Brenntag	472.299	20.088.056	1,00
Deutsche Wohnen	301.979	10.966.331	0,55
SAP	300.018	33.888.044	1,69
Irland 2,79% (2,67%)			
CRH	598.895	16.469.613	0,82
Linde	93.293	16.015.198	0,80
Smurfit Kappa	874.389	23.433.625	1,17
Niederlande 3,82% (4,39%)			
RELX	2.220.184	41.533.848	2,07
Wolters Kluwer	556.580	35.142.302	1,75
Norwegen 1,40% (0,98%)			
DNB	1.409.548	15.029.912	0,75
Mowi	853.167	13.066.128	0,65
Schweiz 4,52% (5,81%)			
Alcon	216.353	10.045.225	0,50
Novartis (Regd.)	628.448	44.240.420	2,21
Roche Holding	54.770	15.355.528	0,77
Zurich Insurance	72.934	20.818.708	1,04
Derivate -0,80% (-0,18%)			
Devisenterminkontrakte in AUD -0,67% (-0,14%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	AUD(213.025.019)	(118.700.763)	(5,92)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	105.356.225£	105.356.225	5,25
Devisenterminkontrakte in NZD -0,13% (-0,04%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	NZD(63,921,000)	(33.301.057)	(1,66)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	30.766.568£	30.766.568	1,53
Anlagenportfolio*		1.862.064.530	92,82
Nettoumlaufvermögen		144.007.644	7,18
Summe Nettovermögen		2.006.072.174	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in der Portfolio-Kategorie dänische Aktien, die am 30. Juni 2019 1,15% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		19.463.681		162.034.703
Ertrag	4	44.384.407		56.772.750	
Aufwendungen	5	(23.987.528)		(25.811.848)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(12.140)		(1.352)	
Nettoertrag vor Steuern		20.384.739		30.959.550	
Besteuerung	6	(2.594.995)		(4.375.250)	
Nettoertrag nach Steuern			17.789.744		26.584.300
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			37.253.425		188.619.003
Ausschüttungen	8		(39.061.705)		(48.990.598)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(1.808.280)		139.628.405

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		2.106.804.352		2.264.843.470
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	60.050.166		33.259.914	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(183.896.221)		(359.828.582)	
		(123.846.055)		(326.568.668)
Verwässerungsanpassung		95		66.333
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(1.808.280)		139.628.405
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		24.920.942		28.832.672
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		1.120		2.140
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		2.006.072.174		2.106.804.352

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			1.877.943.557		1.926.745.183
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	23.721.241		90.543.623	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	137.453.101		195.007.909	
Summe sonstige Aktiva			161.174.342		285.551.532
Summe der Aktiva			2.039.117.899		2.212.296.715
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(15.879.027)		(4.147.622)
Kreditoren					
Banküberziehung		(951.156)		(7.033)	
Zahlbare Ausschüttung		(6.832.914)		(9.594.201)	
Sonstige Kreditoren	12	(9.382.628)		(91.743.507)	
Summe andere Passiva			(17.166.698)		(101.344.741)
Verbindlichkeiten insgesamt			(33.045.725)		(105.492.363)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			2.006.072.174		2.106.804.352

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5324	—	1,5324	1,9426
Gruppe 2	0,5163	1,0161	1,5324	1,9426
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2908	—	1,2908	1,6714
Gruppe 2	0,7862	0,5046	1,2908	1,6714
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,1832	—	3,1832	4,0219
Gruppe 2	1,5506	1,6326	3,1832	4,0219
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6208	—	1,6208	2,0402
Gruppe 2	0,8056	0,8152	1,6208	2,0402
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3654	—	1,3654	1,7564
Gruppe 2	0,8307	0,5347	1,3654	1,7564
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,9850	—	1,9850	2,5953
Gruppe 2	1,0754	0,9096	1,9850	2,5953

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4675	—	1,4675	1,3510
Gruppe 2	0,9853	0,4822	1,4675	1,3510
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2472	—	1,2472	1,1738
Gruppe 2	0,6433	0,6039	1,2472	1,1738
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,0569	—	3,0569	2,8178
Gruppe 2	1,4523	1,6046	3,0569	2,8178
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5534	—	1,5534	1,4266
Gruppe 2	0,6027	0,9507	1,5534	1,4266
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3207	—	1,3207	1,2405
Gruppe 2	0,5587	0,7620	1,3207	1,2405
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,9246	—	1,9246	1,8251
Gruppe 2	0,8685	1,0561	1,9246	1,8251

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	20.976.538	162.743.134
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(1.457.621)	(1.068.013)
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(25.178)	391.802
Kontoumsatzgebühren	(30.058)	(32.220)
Nettokapitalgewinne	19.463.681	162.034.703

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	976.938	1.226.181
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	7.272.457	10.055.087
Dividenden aus anderen Ländern	18.671.434	21.941.070
Aktiendarlehen	127.097	200.552
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	17.336.481	23.349.860
Gesamtertrag	44.384.407	56.772.750

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	22.672.091	24.406.380
Verwaltungsgebühren	1.056.480	1.186.121
Verwahrgebühren	166.496	162.731
	23.895.067	25.755.232
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.056	6.961
Gebühren der Verwahrstelle	81.830	84.421
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(47)
Honorare	2.491	2.689
Erstattungsfähige Umsatzsteuer	—	(37.408)
	92.461	56.616
Summe der Aufwendungen	23.987.528	25.811.848

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	2.594.995	4.375.250
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	2.594.995	4.375.250
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	20.384.739	30.959.550
Körperschaftssteuer von 20%	4.076.948	6.191.910
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	3.126.495	2.866.276
Einbehaltene ausländische Steuern	2.594.995	4.375.250
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(1.860)	—
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(7.201.583)	(9.058.186)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	2.594.995	4.375.250
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 131.917.528£ berücksichtigt (30.06.19: 116.285.052£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 26.383.505£ (30/06/19: 23.257.010£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbare Zinsen auf Sicherheiten	10.752	—
Zinsen	1.388	1.352
Summe Zinsen	12.140	1.352

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	19.092.287	20.147.678
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	19.417.745	26.336.851
	38.510.032	46.484.529
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(297.800)	(187.370)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	849.473	2.693.439
Nettoausschüttung für das Jahr	39.061.705	48.990.598

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	17.789.744	26.584.300
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	21.271.606	22.406.145
Ausgleich für Umrechnungen	355	153
	39.061.705	48.990.598

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	3.053.594	2.896.799
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.765.216	777.415
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	16.280.000	4.370.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	285.973	5.535.539
Erstattungsfähige ausländische Steuer	1.336.458	1.556.465
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	75.407.405
Summe Forderungen	23.721.241	90.543.623

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	470.764	580.300
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	136.982.337	194.427.609
	137.453.101	195.007.909

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	1.952.463	2.182.036
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	3.916.071	83.628.594
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	284.453	5.528.681
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	—	360.000
Noch nicht abgerechnete Käufe	3.185.445	—
Zahlbare Körperschaftssteuer	44.196	44.196
Sonstige Kreditoren	9.382.628	91.743.507

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 3.088.557£ (30.06.19: 85.026.233£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	1.877.943.557	1.926.353.564

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	93.897.178	(93.897.178)	96.317.678	(96.317.678)
Nettokapitalauswirkung	93.897.178	(93.897.178)	96.317.678	(96.317.678)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.511.974.764	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	365.968.793	(15.879.027)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.877.943.557	(15.879.027)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.614.897.571	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	311.847.612	(4.147.622)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.926.745.183	(4.147.622)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont rakte £	Gesamt £
JP Morgan Chase	(15.879.027)	(15.879.027)
Gesamt	(15.879.027)	(15.879.027)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 360.000£).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 16.280.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 4.370.000£).

Zinsänderungsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	26.456.417	339.512.376	1.511.974.764	1.877.943.557
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(15.879.027)	(15.879.027)
Gesamt	26.456.417	339.512.376	1.496.095.737	1.862.064.530

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	60.549.174	250.906.819	1.814.391.742	2.125.847.735
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(203.250.174)	(203.250.174)
Gesamt	60.549.174	250.906.819	1.611.141.568	1.922.597.561

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,4% (30.06.19: 0,3%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020 Anlagen £	30.06.2020 Nettoumlaufverm ögen £	30.06.2020 Gesamt £	30.06.2019 Gesamt £
Australischer Dollar	25.638.280	718.544	26.356.824	23.381.577
Kanadischer Dollar	18.894.832	—	18.894.832	33.478.809
Dänische Krone	—	154.727	154.727	24.717.705
Euro	186.445.559	484.546	186.930.105	187.142.166
Hongkong Dollar	41.850.458	—	41.850.458	51.729.529
Japanischer Yen	65.415.396	186.310	65.601.706	62.516.028
Koreanischer Won	30.665.513	—	30.665.513	22.910.350
Neuseeländischer Dollar	7.705.333	181.078	7.886.411	6.247.260
Norwegische Krone	28.096.040	504.859	28.600.899	21.292.254
Schweizer Franken	90.459.881	17.995	90.477.876	127.569.053
Thailändischer Baht	5.649.894	—	5.649.894	10.255.448
US-Dollar	547.669.965	469.832	548.139.797	511.806.522
Gesamt	1.048.491.151	2.717.891	1.051.209.042	1.083.046.701

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30.06.19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
US-Dollar	548.139.797	28.849.463	(26.101.895)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
US-Dollar	511.806.522	26.937.185	(24.371.739)

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	365.969	18,24	14,78
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	—	—	—
Sonstige Aktiva	1.496.095	74,58	76,48
Anlagenportfolio	1.862.064	92,82	91,26
Nettoumlaufvermögen	144.008	7,18	8,74
Summe Nettovermögen	2.006.072	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	220.233	85	0,04	562	0,26
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	94.707	—	—	—	-
Summe Käufe	314.940	85		562	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	315.587				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	312.817	126	0,04	17	0,01
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	51.098	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	17.768	5	0,03	—	—
Summe Verkäufe	381.683	131		17	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	381.535				

Summe Transaktionskosten	216	579
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,03%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	248.405	117	0,05	276	0,11
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	249.203	—	—	—	—
Summe Käufe	497.608	117		276	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	498.001				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	448.772	186	0,04	36	0,01
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	352.915	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	15.240	4	—	—	—
Summe Verkäufe	816.927	190		36	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	816.701				

Summe Transaktionskosten	307	312
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,10% (30.06.19: 0,08%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 171.174.093£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 178.415.533£. Die Sicherheiten werden zu 71,95% in Schuldverschreibungen und 28,05% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 120.319.464£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 130.189.093£. Die Sicherheiten werden zu 50,99% in Schuldverschreibungen und 49,01% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 158.871£ (30.06.19: 250.690£) und 31.774£ (30/06/19: bzw. 50.138£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Bank PLC	2.684.152	2.856.354
Barclays Capital Inc.	4.950.825	5.050.958
Citigroup Global Markets Inc.	2.637.141	2.729.423
Citigroup Global Markets Limited	140.181.796	145.327.263
Credit Suisse AG	14.024.770	15.583.161
Credit Suisse Securities (USA) LLC	152.781	155.913
JP Morgan Securities LLC	5.643.268	5.757.580
JP Morgan Securities, Plc.	25.504	28.585
Macquarie Bank Limited	171.799	189.901
Morgan Stanley & Co. International PLC	702.057	736.395

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sechs Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	108.233	49.988	(8.599)	—	149.622
B-Anteile (Ausschüttung)	39.980.996	(545.072)	(12.861.114)	3.030.904	29.605.714
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	389.542.664	5.650.477	(30.315.032)	(6.298)	364.871.811
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	52.622.467	12.446.224	(5.337.327)	(9.962)	59.721.402
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	69.019.260	2.069.617	(6.301.312)	810.752	65.598.317
Ausschüttende Sterling-Anteile	297.212.866	9.488.916	(24.364.856)	(2.476.973)	279.859.953

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	314,22 Mio. £
Vergleichsindex:	1-Monats-LIBOR GBP plus 3%
Sektor:	The Investment Association Targeted Absolute Return

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	2,40%
B-Anteile (Ausschüttung)	2,41%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,54%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,55%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	2,54%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,69%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	3,02%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,79%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,80%

Eckdaten: Auflegungsdatum 27. November 2006

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung langfristigen Kapitalwachstums über einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren durch ein über alle Anlageklassen diversifiziertes Portfolio. Der Teilfonds wird mit dem Ziel verwaltet, eine Rendite über Barmittel (1-Monats-GBP-LIBOR) +3% auf Jahresbasis über einen Zeitraum von fünf Jahren vor Gebühren zu erzielen. Dabei wird eine positive Rendite auf rollierender Dreijahresbasis angestrebt (d. h. über einen Zeitraum von drei Jahren, unabhängig davon, an welchem Tag erste Anlage getätigt werden). Eine positive Rendite kann jedoch nicht zugesichert werden, und ein Kapitalverlust kann eintreten.

Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des Teilfonds zielt darauf ab, ein Engagement in einer diversifizierten Reihe von Anlageklassen aufzubauen, darunter Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Immobilien, Rohstoffe, Infrastruktur, erneuerbare Energien, Währungen, Barmittel, Barmitteläquivalente und Einlagen. Das Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Investitionen in übertragbare Wertpapiere (wie Aktien der Gesellschaft, börsennotierte Investmentfonds, REITs, Anleihen, strukturierte Schuldverschreibungen), Organismen für gemeinsame Anlagen (darunter andere Teilfonds oder andere Teilfonds der Gesellschaft), Optionsscheine, Derivate, Termingeschäfte, Einlagen und anerkannte Geldmarktinstrumente erreicht. Das Engagement in den Bereichen Immobilien, Rohstoffe, Infrastruktur oder erneuerbare Energien kann durch börsennotierte Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erreicht werden.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden. Der Teilfonds kann in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden.

Vorbehaltlich der FCA-Bestimmungen wird das relative Engagement zwischen diesen Anlageklassen aktiv verwaltet und je nach Bedarf neu angepasst, um das Anlageziel zu erreichen. Dies kann dazu führen, dass der Teilfonds kein Engagement in bestimmten Anlageklassen hat. Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Derivate können eingesetzt werden, um Anlagerenditen entsprechend dem Anlageziel des Teilfonds zu erzielen, und für Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

Der Teilfonds verwendet den Pfund Sterling Geldmarktsatz (GBP 1-Monats-LIBOR) +3% p.a. über fünf Jahre vor Gebühren als Anlageziel, das die Wertentwicklung des Teilfonds erreichen oder übertreffen soll. Der ACD hält den GBP 1-Monats-LIBOR +3% pro Jahr über fünf Jahre vor Gebühren für ein angemessenes Ziel, da der GBP 1-Monats-LIBOR repräsentativ für den Geldmarkt ist und das Anlageziel des Teilfonds darin besteht, eine Rendite über dem Pfund Sterling Geldmarktsatz +3% p.a. zu generieren.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom Bis	30.06.2019 30.06.2020	30.06.2018 30.06.2019	30.06.2017 30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	1,82%	3,17%	1,61%
B-Anteile (Ausschüttung)	1,82%	3,17%	1,61%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,97%	3,32%	1,76%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,97%	3,32%	1,74%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	1,96%	3,32%	1,77%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,13%	3,49%	1,92%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2,48%	3,84%	2,26%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,19%	2,54%	0,98%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,19%	2,54%	0,99%
1-Monats-LIBOR GBP plus 3%	3,54%	3,72%	3,42%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 1,19%, während der GBP 1-Monats-LIBOR +3% p.a. um 3,54% zulegte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Die Aktienmärkte rückten bis Anfang 2020 kräftig vor, als die Ausbreitung von Covid-19 den Indizes einen starken Rückgang bescherte. Beispiellose *geld-* und *fiskalpolitische* Maßnahmen halfen den Märkten, sich zum Ende des Berichtszeitraums zu erholen. Die Positionen des Teilfonds auf Aktien, Staatsanleihen und vor allem *alternative Anlagen* steuerten positiv bei, während *Währungsabsicherungen* und *derivative Instrumente* das Fondsergebnis schmälerten.

Der indische Mautstraßenbetreiber IRB InvIT und die Flugzeug-Leasinggesellschaften Doric Nimrod Air Two und Air Doric Nimrod Three dämpften die Erträge, da Straßen- und Luftverkehr coronabedingt zurückgingen. Die aktuelle Situation ist für die Luftfahrt äußerst ungewöhnlich: In den letzten 40 Jahren ist die Zahl der Fluggpassagiere nur zwei Mal zurückgegangen. In beiden Fällen (nach den Anschlägen vom 11. September 2001 und der globalen Finanzkrise 2008) ging der Verkehr nur um 2-3% zurück. Aktuell bleiben 90% der weltweiten Flugzeugflotte am Boden.

Der aktivistische Hedgefonds Pershing Square Holdings Fund entwickelte sich erfreulich und erzielte einen positiven Ertrag. Wisdom Tree Physical Swiss Gold erreichte ebenfalls einen soliden Wertzuwachs, da Gold oft als „*sicherer Hafen*“ und Inflationsschutz gilt. Auch Musik-Lizenzgebühren stützten das Fondsergebnis. So profitierte die Position auf Hipgnosis Songs Fund von der Meldung, dass die Abos für Musik-Streaming-Dienste während der coronabedingten Lockdowns weiter gestiegen sind.

Mit Blick auf die Portfolioveränderungen wurde unter anderem eine Position auf Suzuki Motor eröffnet. Dank seiner Beteiligung an Maruti Suzuki India hat das Unternehmen Zugang zum attraktiven indischen Markt, der aufgrund der geringen Fahrzeugdichte beträchtliches Wachstumspotenzial bietet. Ebenfalls ins Portfolio aufgenommen wurde Mastercard als Wette auf das Wachstum im bargeldlosen Zahlungsverkehr, vor allem in Schwellenländern mit ihrer geringen Durchdringung. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die Barposition des Teilfonds verringert, um von Marktverzerrungen zu profitieren. Infolgedessen wurde in Infineon Technologies investiert. Als führender Anbieter von Halbleitern für die Automobilbranche und die Industrie könnte das Unternehmen von der Akzeptanz von Elektrofahrzeugen, Automatisierung, alternativen Energien und schärferen Emissionsvorschriften profitieren.

Cobham wurde dagegen im Anschluss an ein Übernahmeangebot des Private Equity Investors Advent International verkauft. Daneben trennte sich der Manager nach einer starken relativen Performance von Link REIT und Spark New Zealand. Hikma Pharmaceuticals wurde ebenfalls veräußert. Die Aktie legte anfangs deutlich zu, weil durch die stationäre Behandlung von Covid-19-Patienten in den USA der Umsatz bei seinen Injektionsprodukten in die Höhe schnellte. Als sich der Umsatz normalisierte, rückten die Sorgen über den rauereren Wettbewerb und stärkeren Preisdruck allerdings erneut in den Fokus.

Die Covid-19-Pandemie hat den kurzfristigen globalen Gewinnausblick deutlich getrübt. Das Gesundheitsrisiko, das mit einer Lockerung der Beschränkungen verbunden ist, bevor es einen wirksamen Impfstoff gibt muss gegen das Risiko abgewägt werden, das anhaltende Beschränkungen für die Weltwirtschaft bergen. Es ist mit erneuten Ausbrüchen des Virus und der selektiven Wiedereinführung von Beschränkungen zu rechnen. Obwohl bereits viele Herausforderungen überwunden wurden, wird die ohnehin angespannte Finanzlage vieler Länder weiter strapaziert werden. Zudem werden die Zinsen voraussichtlich noch einige Zeit niedrig bleiben. Daher bleibt der Manager bei seiner vorsichtigen Haltung und empfiehlt Anlegern, sich auf die Bewertungen und Unternehmen zu konzentrieren, die die Krise meistern und gestärkt daraus hervorgehen können. Die Anlagethemen des Teilfonds könnten dazu beitragen, diese Trends unbeschadet zu überstehen und die Grundlage für die langfristige Positionierung des Portfolios bilden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
International Public Partnership	UK Treasury 3.75% Gilts 7/9/2019
ETFS Physical Swiss Gold	Mexico (Government) 8% Bonds 07.11.2047
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	International Public Partnership
GCP Infrastructure Investments Fund	Greencoat UK Wind
IRB InvIT Fund	BBGI
SDCL Energy Efficiency Income Trust	SDCL Energy Efficiency Income Trust
Pershing Square Holdings Fund	Cobham
Doric Nimrod Air Two (Private Placing)	ETFS Nickel
Star Entertainment	Reynolds 5,75% Bonds 15.10.2020
Ping An Insurance	Atlantia

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	142,12	137,67	135,26
Rendite vor Betriebskosten*	3,52	5,67	3,63
Betriebskosten	(1,24)	(1,22)	(1,22)
Rendite nach Betriebskosten	2,28	4,45	2,41
Ausschüttungen	(3,46)	(3,39)	(2,87)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,46	3,39	2,87
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	144,40	142,12	137,67
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,06)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,60%	3,23%	1,78%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	732.422	501.456	468.841
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	507.210	352.838	340.551
Betriebskosten**	0,87%	0,88%	0,89%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	151,74	142,29	139,26
Niedrigster Anteilspreis	117,88	131,97	134,14

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	120,39	119,54	119,93
Rendite vor Betriebskosten*	3,04	4,82	3,22
Betriebskosten	(1,05)	(1,05)	(1,08)
Rendite nach Betriebskosten	1,99	3,77	2,14
Ausschüttungen	(2,92)	(2,92)	(2,53)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	119,46	120,39	119,54
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,05)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,65%	3,15%	1,78%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	163.384	51.320	31.806
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	136.773	42.628	26.607
Betriebskosten**	0,87%	0,88%	0,89%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	127,09	122,39	122,39
Niedrigster Anteilspreis	98,73	113,81	117,89

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	145,88	141,11	138,43
Rendite vor Betriebskosten*	3,58	5,78	3,68
Betriebskosten	(1,03)	(1,01)	(1,00)
Rendite nach Betriebskosten	2,55	4,77	2,68
Ausschüttungen	(3,77)	(3,68)	(3,15)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,77	3,68	3,15
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	148,43	145,88	141,11
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,06)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,75%	3,38%	1,94%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	129.909.301	72.240.509	33.519.230
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	87.522.782	49.520.757	23.754.005
Betriebskosten**	0,70%	0,71%	0,71%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	155,87	146,05	142,66
Niedrigster Anteilspreis	121,12	135,36	137,46

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	122,13	121,27	121,66
Rendite vor Betriebskosten*	3,05	4,86	3,23
Betriebskosten	(0,86)	(0,86)	(0,87)
Rendite nach Betriebskosten	2,19	4,00	2,36
Ausschüttungen	(3,13)	(3,14)	(2,75)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	121,19	122,13	121,27
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,05)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,79%	3,30%	1,94%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	49.147.590	12.599.071	6.165.369
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	40.554.953	10.315.879	5.083.884
Betriebskosten**	0,70%	0,71%	0,71%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	128,94	124,19	124,22
Niedrigster Anteilspreis	100,19	115,45	119,64

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	226,55	219,15	214,98
Rendite vor Betriebskosten*	5,56	8,96	5,72
Betriebskosten	(1,60)	(1,56)	(1,55)
Rendite nach Betriebskosten	3,96	7,40	4,17
Ausschüttungen	(5,85)	(5,71)	(4,91)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,85	5,71	4,91
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	230,51	226,55	219,15
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,14)	(0,10)	(0,15)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,75%	3,38%	1,94%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	11.911.256	13.791.580	13.603.370
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.167.346	6.087.662	6.207.376
Betriebskosten**	0,70%	0,71%	0,71%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	242,07	226,82	221,55
Niedrigster Anteilspreis	188,10	210,21	213,46

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	129,19	124,76	122,19
Rendite vor Betriebskosten*	3,11	5,06	3,19
Betriebskosten	(0,65)	(0,63)	(0,62)
Rendite nach Betriebskosten	2,46	4,43	2,57
Ausschüttungen	(3,54)	(3,46)	(2,99)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,54	3,46	2,99
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	131,65	129,19	124,76
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,90%	3,55%	2,10%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	31.650.522	29.601.968	8.228.490
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	24.041.365	22.914.203	6.595.487
Betriebskosten**	0,50%	0,50%	0,50%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	138,15	129,34	126,04
Niedrigster Anteilspreis	107,38	119,77	121,48

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	108,56	104,48	101,99
Rendite vor Betriebskosten*	2,53	4,16	2,58
Betriebskosten	(0,08)	(0,08)	(0,09)
Rendite nach Betriebskosten	2,45	4,08	2,49
Ausschüttungen	(3,36)	(3,26)	(2,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,36	3,26	2,83
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	111,01	108,56	104,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,05)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,26%	3,91%	2,44%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	34.199.733	41.545.992	60.131.240
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	30.807.567	38.270.348	57.554.870
Betriebskosten**	0,07%	0,08%	0,09%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	116,32	108,68	105,46
Niedrigster Anteilspreis	90,47	100,46	101,62

Thesaurierende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	206,32	201,09	198,79
Rendite vor Betriebskosten*	5,40	8,55	5,63
Betriebskosten	(3,39)	(3,32)	(3,33)
Rendite nach Betriebskosten	2,01	5,23	2,30
Ausschüttungen	(3,74)	(3,70)	(2,96)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,74	3,70	2,96
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	208,33	206,32	201,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,13)	(0,09)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,97%	2,60%	1,16%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	53.105.483	48.963.529	46.249.404
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	25.490.836	23.732.366	22.999.479
Betriebskosten**	1,64%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	219,52	206,57	203,95
Niedrigster Anteilspreis	170,36	192,18	196,23

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	155,68	154,57	155,07
Rendite vor Betriebskosten*	4,14	6,48	4,40
Betriebskosten	(2,55)	(2,54)	(2,59)
Rendite nach Betriebskosten	1,59	3,94	1,81
Ausschüttungen	(2,81)	(2,83)	(2,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	154,46	155,68	154,57
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,07)	(0,11)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,02%	2,55%	1,17%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.400.490	3.454.409	3.355.153
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.201.591	2.218.858	2.170.580
Betriebskosten**	1,64%	1,65%	1,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,06%	0,05%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	164,28	158,10	158,19
Niedrigster Anteilspreis	127,49	147,17	152,20

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 5,97% (7,68%)			
Abu Dhabi Government International 2.5%			
European Medium Term Notes 16/4/2025	USD201.000	170.939	0,05
Argentina (Republik) 6,875% Bonds 22.4.2021	USD 973.000	326.801	0,10
Australia (Commonwealth) 3,25% Bonds 21.04.2029	AUD 3.430.000	2.306.697	0,73
Bolivian Government International 4.5% Bonds 20/3/2028	USD 900.000	615.498	0,20
Colombia Government International 6% Bonds 28/4/2028	COP3.570.000.000	784.506	0,25
Colombia Government International 7.5% Bonds 26/8/2026	COP7.307.600.000	1.799.922	0,57
Ecuador (Government) 8.875% Bonds 23/10/2027	USD1.690.000	574.458	0,18
Ethiopia (Government) 6.625% Medium Term Notes 11/12/2024	USD562.000	453.694	0,15
Fiji (Staatsanleihen) 6.625% International Bonds 2/10/2020	USD 1.380.000	1.116.587	0,36
Indonesien (Staatsanleihen) 8,25% Bonds 12.10.2036	IDR 14.850.000.000	872.210	0,28
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	MXN 106.968.100	4.434.686	1,41
New South Wales Treasury 3% Anleihen 20.3.2028	AUD 1.850.000	1.177.543	0,38
Peruvian Government International 5,7% Bonds 12/8/2024	PEN3.842.000	1.017.627	0,32
Peruvian Government International 6,35% Bonds 12/8/2028	PEN3.767.000	1.017.577	0,32
US Treasury 4.87502% Inflation Indexed Bonds 15/4/2032	USD 1.199.300	2.087.577	0,67
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 2,84% (2,14%)			
Anglian Water 7,25302% Guaranteed Notes 28.07.2020	323.000£	568.406	0,18
B&M European Value Retail 4,125% European Medium Term Notes 1.2.2022	1.571.000£	1.562.925	0,50
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	1.424.000£	1.173.404	0,37
McLaren Finance 5% Bonds 01.08.2022	109.000£	67.580	0,02
National Express 2.375% Bonds 20/11/2028	540.000£	517.801	0,17
Nationwide Building Society 5.875% Perpetual Bonds	1.455.000£	1.453.181	0,46
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.04.2040	395.150£	528.605	0,17
Unique Pub Finance 5.659% Bonds 30/6/2027	531.826£	539.685	0,17
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	1.581.000£	1.583.909	0,50
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	893.000£	927.604	0,30
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 7,16% (4,74%)			
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	EUR1.204.000	980.886	0,31
American Airlines 11.75% Bonds 15/7/2025	USD1.973.000	1.512.468	0,48
Best Buy 5.5% Bonds 15/3/2021	USD1.168.000	965.927	0,31
Bumi Resources Tbk PT 0% Bonds 11.12.2022	USD 10.738	3.346	0,00
CCO Capital 5,5% Bonds 01.05.2026	USD 230.000	192.717	0,06
CCO Capital 5,875% Bonds 01.05.2027	USD 150.000	126.673	0,04
Cemex Finance 6% Bonds 1/4/2024	USD 544.000	435.737	0,14
Cemex Finance 6,125% Bonds 5/5/2025	USD 410.000	322.283	0,10
Comcast 3.3% Bonds 1/4/2027	USD297.000	269.567	0,09
CSN Islands XI 6.75% Bonds 28/1/2028	USD1.227.000	850.290	0,27
Ctrip.com International 1,99% Bonds 01.07.2025	USD250.000	199.788	0,06
Eterna Capital Pte 7,5% Bonds 11.12.2022	USD42.923	18.491	0,01
Eterna Capital Pte 8% Bonds 11.12.2022	USD82.332	19.323	0,01
General Motors 5.4% Bonds 2/10/2023	USD 604.000	528.551	0,17
Hewlett Packard Enterprise 4.45% Bonds 2/10/2023	USD936.000	826.506	0,26
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR1,000,000	885.401	0,28
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 1.100.000	994.910	0,32
ING 6,75% Perpetual	USD1.191.000	985.592	0,31
Innovate Capital Pte 6% Bonds 11.12.2024	USD 44.831	11.325	0,00
NatWest 8,625% Perpetual Bonds	USD1.701.000	1.431.381	0,46
Nova Austral 8,25% Bonds 26.05.2021	USD 800.000	239.560	0,08
Redwood Trust 4,75% Bonds 15.8.2023	USD 787.000	569.132	0,18
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR1.036.000	933.200	0,30
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.03.2032	USD882.000	1.021.659	0,32
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR 1.382.000	1.199.718	0,38
T-Mobile USA 3,875% Anleihen 15.04.2030	USD809.000	728.702	0,23
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD 921.000	748.398	0,24
Trip.com 1% Bonds 1/7/2020	USD2,600,000	2.096.350	0,67
UBS 4,75% Floating Rate European Medium Term Notes 12.02.2026	EUR906.000	837.496	0,27
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2068	EUR1.802.000	1.210.097	0,38
Volkswagen International Finance 3.875% Perpetual Bonds	EUR1,000,000	893.101	0,28
Volkswagen of America Finance 3.35% Bonds 13/5/2025	USD541.000	467.283	0,15

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 16,46% (17,21%)			
Aquila European Renewables Income Fund	1.008.690	907.738	0,29
Ascential	647.573	1.874.076	0,60
Asos	54.556	1.867.452	0,59
B&M European Value Retail	655.011	2.603.669	0,83
BAE Systems	329.102	1.590.879	0,51
Bank of Georgia	49.477	529.404	0,17
Barclays	1.037.654	1.187.076	0,38
Blackstone	1.107.293	664.315	0,21
British American Tobacco	56.964	1.768.447	0,56
Civitas Social Housing	1.925.470	2.110.315	0,67
Diageo	31.149	835.260	0,27
Ferguson	26.550	1.755.486	0,56
Georgia Capital	49.305	229.268	0,07
Georgia Healthcare	158.952	148.779	0,05
Gresham House Energy Storage Fund	4.681.143	5.055.634	1,61
Hikma Pharmaceuticals	36.268	802.611	0,26
Imperial Brands	82.682	1.272.063	0,40
Informa	541.106	2.545.363	0,81
Lloyds Banking	2.837.672	884.644	0,28
NatWest	946.937	1.151.002	0,37
Octopus Renewables Infrastructure Trust	1.550.384	1.727.128	0,55
On the Beach	358.375	1.055.414	0,34
Prudential	117.336	1.429.739	0,45
Renewables Infrastructure	5.505.832	6.959.372	2,21
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	58.613	717.423	0,23
SDCL Energy Efficiency Income Trust	3.278.429	3.475.135	1,11
TBC Bank	62.656	558.892	0,18
Travis Perkins	101.853	1.146.356	0,36
US Solar Fund	1.432.150	1.072.142	0,34
Volta Finance	182.981	733.521	0,23
VPC Specialty Lending Investments	4.635.066	3.059.144	0,97
Vorzugsaktien 2,35% (3,06%)			
Balfour Beatty	1.063.712	1.042.438	0,33
Doric Nimrod Air Three Vorzugsaktien	2.674.785	882.679	0,28
Doric Nimrod Air Two (Private Placing)	3.154.074	1.892.444	0,60
Samsung Electronics Vorzugsaktien	47.498	1.486.069	0,47
Volkswagen Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	16.941	2.086.634	0,67
Investmentgesellschaften 15,30% (15,26%)			
BBGI	2.198.264	3.583.170	1,14
BH Global – GBP Aktien	79.047	1.458.417	0,46
GCP Infrastructure Investments Fund	7.219.667	8.100.466	2,58
Greencoat UK Wind	3.086.400	4.425.898	1,41
International Public Partnership	3.778.818	6.348.414	2,02
IRB InvIT Fund	8.790.000	3.648.192	1,16
John Laing Environmental Assets	4.952.961	5.844.494	1,86
NextEnergy Solar Fund	1.055.424	1.129.304	0,36
Oakley Capital Investments	732.460	1.567.464	0,50
Pershing Square Holdings Fund	631.170	11.978.744	3,81
Rohstoffe 5,27% (3,93%)			
ETFS Nickel	404.035	3.961.544	1,26
ETFS Physical Platinum	19.302	1.208.328	0,38
ETFS Physical Swiss Gold	62.294	8.668.526	2,76
Invesco Physical Gold ETC	19.471	2.725.089	0,87

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigte Staaten von Amerika 7,32% (7,89%)			
Albemarle	32.038	2.001.467	0,64
American Homes 4 Rent	51.497	1.119.881	0,36
Apple	8.059	2.377.979	0,76
Applied Materials	23.967	1.171.776	0,37
Citigroup	32.511	1.344.276	0,43
General Electric	217.230	1.199.020	0,38
Goldman Sachs	7.217	1.153.342	0,37
Hollysys Automation Technologies	59.978	643.662	0,20
Laureate Education	269.001	2.168.380	0,69
Lennar „A“-Aktien	51.100	2.547.142	0,81
MasterCard „A“-Aktien	6.904	1.651.071	0,53
NB Distressed Debt Investment Fund	120.823	62.582	0,02
Pulte Homes	27.855	767.162	0,24
Redwood Trust	111.643	632.487	0,20
Schlumberger	28.316	421.211	0,13
Stratasys	39.230	503.551	0,16
Toll Brothers	86.848	2.289.987	0,73
Trip.com ADR (die jeweils 0,125 Aktien darstellen)	45.000	942.902	0,30
Kanada 0,18% (0,45%)			
Suncor Energy	41.258	560.436	0,18
Mexiko 0,29% (0,49%)			
Wal-Mart de Mexico	479.300	922.807	0,29
Südafrika 0,79% (0,64%)			
Anglo American	74.241	1.387.861	0,44
Naspers „N“-Aktien	7.466	1.100.017	0,35
Australien 1,03% (0,05%)			
Mesoblast	131.820	237.990	0,08
Mesoblast ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	11.788	107.996	0,03
Star Entertainment	1.825.396	2.878.564	0,92
Neuseeland 0,47% (0,82%)			
SkyCity Entertainment	1.182.052	1.465.748	0,47
China 2,55% (0,34%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	8.245	1.439.472	0,46
Jiangsu Expressway	2.720.299	2.579.277	0,82
Ping An Insurance	310.500	2.509.563	0,80
Tencent Music Entertainment ADR	136.267	1.484.424	0,47
Hongkong 2,33% (1,76%)			
AIA	256.600	1.933.252	0,61
China Harmony New Energy Auto	6.274.000	2.502.669	0,80
Link Real Estate Investment Trust	246.000	1.626.051	0,52
Man Wah	1.622.800	1.255.679	0,40
Indien 0,04% (0,93%)			
Vakrangee	361.010	135.438	0,04
Japan 1,93% (0,82%)			
Ebara	77.300	1.461.306	0,47
Sony	23.700	1.310.319	0,42
Suzuki Motor	47.600	1.303.707	0,42
Topcon	118.100	765.464	0,24
Yokogawa Electric	96.100	1.208.255	0,38
Niederlande 0,59% (0,00%)			
Prosus	24.515	1.841.132	0,59
Norwegen 0,31% (0,00%)			
Mowi	62.694	960.149	0,31

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Südkorea 0,79% (0,73%)			
Samsung SDI	10.087	2.467.045	0,79
Singapur 0,11% (0,25%)			
Mapletree Greater	657.100	352.624	0,11
Taiwan 0,36% (0,00%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	133.000	1.141.905	0,36
Thailand 0,34% (0,00%)			
Kasikornbank	432.000	1.054.850	0,34
Belgien 0,42% (0,00%)			
Materialise sponsored ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	71.761	1.310.236	0,42
Frankreich 0,48% (0,00%)			
Thales	23.257	1.519.601	0,48
Deutschland 3,07% (0,99%)			
Bayer	37.854	2.279.980	0,73
Brenntag	49.419	2.101.913	0,67
Continental	28.147	2.235.180	0,71
Hella Hueck	45.421	1.504.537	0,48
Infineon Technologies	43.541	825.621	0,26
Telefonica Deutschland	289.146	691.522	0,22
Guernsey 4,41% (4,28%)			
Hipgnosis Songs Fund	8.304.824	9.633.596	3,06
Tufton Oceanic Assets	5.806.746	4.229.582	1,35
Jersey 0,58% (0,71%)			
EJF Investments	1.527.595	1.833.114	0,58
Irland 3,44% (3,41%)			
CRH	59.171	1.632.433	0,52
Greencoat Renewables	4.421.054	4.661.779	1,48
Linde	15.211	2.611.205	0,83
Ryanair	197.200	1.909.081	0,61
Luxemburg 0,29% (0,26%)			
Samsonite International	1.132.530	922.443	0,29
Schweiz 0,84% (0,85%)			
Alcon	11.561	536.775	0,17
Lonza	3.688	1.574.991	0,50
Novartis (Regd.)	7.542	530.929	0,17
Derivate -0,63% (-0,10%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,07% (-0,04%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	AUD(5.687.855)	(3.169.146)	(1,01)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	2.952.696£	2.952.696	0,94
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,17% (-0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR5.292.549	4.816.926	1,53
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (6.029.725)	(4.877.856)	(1,55)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(25.261.331)	(22.991.184)	(7,32)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	22.531.314£	22.531.314	7,17
Devisenterminkontrakte in HKD 0,00% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD(40.454.000)	(4.222.243)	(1,34)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	4.210.885£	4.210.885	1,34
Devisenterminkontrakte in JPY -0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY(159.935.894)	(1.200.489)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.168.452£	1.168.452	0,37

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,38% (0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (1.953.270)	(1.580.134)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.584.151£	1.584.151	0,50
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (46.061.472)	(37.262.267)	(11,86)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	36.064.229£	36.064.229	11,48
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD725.561	586.956	0,19
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(591,124)	(591.124)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD152.220	123.141	0,04
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(121,854)	(121.854)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD2.636.678	2.132.989	0,68
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(2,128,944)	(2.128.944)	(0,68)
Anlagenportfolio*		275.504.235	87,68
Nettoumlaufvermögen		38.715.946	12,32
Summe Nettovermögen		314.220.181	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt 0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien britische Staatsanleihen, Organismen für gemeinsame Anlagen, Brasilien, Israel, Italien, Futures und Optionen, die am 30. Juni 2019 7,53%, 0,04%, 0,12%, 0,40%, 0,58%, -0,11% und 0,05% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(6.961.386)		1.514.795
Ertrag	4	9.895.120		6.748.686	
Aufwendungen	5	(2.212.569)		(1.434.043)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(168)		(90.558)	
Nettoertrag vor Steuern		7.682.383		5.224.085	
Besteuerung	6	(363.345)		(329.518)	
Nettoertrag nach Steuern			7.319.038		4.894.567
Gesamterträge vor Ausschüttungen			357.652		6.409.362
Ausschüttungen	8		(7.320.538)		(4.894.600)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(6.962.886)		1.514.762

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		222.749.834		171.752.903
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	136.565.109		77.596.709	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(44.793.627)		(33.005.285)	
		91.771.482		44.591.424
Verwässerungsanpassung		130.516		101.789
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(6.962.886)		1.514.762
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		6.531.235		4.788.808
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		—		148
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		314.220.181		222.749.834

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			277.487.086		197.006.528
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	7.038.636		1.901.295	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	36.008.173		24.939.900	
Summe sonstige Aktiva			43.046.809		26.841.195
Summe der Aktiva			320.533.895		223.847.723
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(1.982.851)		(402.741)
Kreditoren					
Banküberziehung		—		(798)	
Zahlbare Ausschüttung		(679.738)		(211.943)	
Sonstige Kreditoren	12	(3.651.125)		(482.407)	
Summe andere Passiva			(4.330.863)		(695.148)
Verbindlichkeiten insgesamt			(6.313.714)		(1.097.889)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			314.220.181		222.749.834

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7750	—	1,7750	1,8607
Gruppe 2	1,2561	0,5189	1,7750	1,8607
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4869	—	1,4869	1,5971
Gruppe 2	0,7399	0,7470	1,4869	1,5971
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9248	—	1,9248	2,0087
Gruppe 2	1,1754	0,7494	1,9248	2,0087
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5922	—	1,5922	1,7056
Gruppe 2	0,8986	0,6936	1,5922	1,7056
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,9884	—	2,9884	3,1190
Gruppe 2	2,9884	0,0000	2,9884	3,1190
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8063	—	1,8063	1,8802
Gruppe 2	1,0278	0,7785	1,8063	1,8802
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7059	—	1,7059	1,7576
Gruppe 2	1,0671	0,6388	1,7059	1,7576
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,9422	—	1,9422	2,0875
Gruppe 2	1,6078	0,3344	1,9422	2,0875
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,4534	—	1,4534	1,5914
Gruppe 2	0,7708	0,6826	1,4534	1,5914

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6898	—	1,6898	1,5288
Gruppe 2	0,7712	0,9186	1,6898	1,5288
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4327	—	1,4327	1,3272
Gruppe 2	0,7977	0,6350	1,4327	1,3272
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8404	—	1,8404	1,6668
Gruppe 2	0,9027	0,9377	1,8404	1,6668
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5410	—	1,5410	1,4325
Gruppe 2	0,7266	0,8144	1,5410	1,4325
Newton Institutionelle 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,8579	—	2,8579	2,5887
Gruppe 2	1,3890	1,4689	2,8579	2,5887
Newton Institutionelle 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7337	—	1,7337	1,5797
Gruppe 2	1,3112	0,4225	1,7337	1,5797
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6508	—	1,6508	1,4990
Gruppe 2	1,1665	0,4843	1,6508	1,4990
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,7967	—	1,7967	1,6078
Gruppe 2	0,9312	0,8655	1,7967	1,6078
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,3527	—	1,3527	1,2358
Gruppe 2	0,2020	1,1507	1,3527	1,2358
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			89,64	10,36
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			85,38	14,62

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(3.629.307)	5.012.261
Verluste aus Derivatkontrakten	(630.547)	(1.293.196)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(2.532.818)	(2.130.877)
Verluste aus Devisenkontrakten	(134.580)	(35.210)
Kontoumsatzgebühren	(34.134)	(38.183)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(6.961.386)	1.514.795

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	176.226	79.809
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	2.478.721	1.819.294
Ausschüttungen von Organismen für gemeinsame Anlagen	604.740	306.085
Dividenden aus anderen Ländern	4.687.879	3.209.390
Ausschüttung von Immobilienerträgen	914.076	445.024
Renditen aus Anleihe-Futures	30.459	123.942
Aktiendarlehen	19.518	34.400
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	983.501	730.742
Gesamtertrag	9.895.120	6.748.686

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	2.009.098	1.286.982
Verwaltungsgebühren	127.055	92.657
Aufwendungsobergrenze*	(6.087)	(6.634)
Verwahrgebühren	27.753	18.077
	2.157.819	1.391.082
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.063	8.460
Gebühren der Verwahrstelle	31.759	25.705
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	14.844	8.844
	54.750	42.961
Summe der Aufwendungen	2.212.569	1.434.043

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 8,5 Bp., ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, die den Anteilsklassen Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung), Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung), Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung) berechnet werden, sowie eine Ermessensobergrenze von 5 Bp., ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	216.822	213.029
Körperschaftssteuer Vorjahresabgleich	(12.447)	—
Doppelbesteuerungsnachlass	(17.819)	(30.504)
Indische Kapitalertragssteuer	112	—
Einbehaltene ausländische Steuern	171.236	146.748
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	357.904	329.273
Latente Steuerentwicklung für das Jahr (siehe Erläuterung 6c)	5.441	245
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	363.345	329.518
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	7.682.383	5.224.085
Körperschaftssteuer von 20%	1.536.477	1.044.817
Effekte durch:		
Doppelbesteuerungsnachlass	(17.516)	(30.515)
Indische Kapitalertragssteuer	112	—
Einbehaltene ausländische Steuern	171.236	146.748
Vorjahresabgleich	(12.447)	—
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(1.314.517)	(831.532)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	363.345	329.518
c) Latente Steuern		
Eröffnungsbilanz der latenten Steuern	2.045	1.800
Latente Steuerentwicklung für das Jahr	5.441	245
Abschlussbilanz der latenten Steuern	7.486	2.045

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	168	—
Rendite aus Short-Position auf Anleihen-Futures	—	90.558
Summe Zinsen	168	90.558

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	3.794.415	2.105.772
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	3.982.664	3.001.988
	7.777.079	5.107.760
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(745.644)	(510.617)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	289.103	297.457
Nettoausschüttung für das Jahr	7.320.538	4.894.600

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	7.319.038	4.894.567
Ausgleich für Umrechnungen	1.388	33
Indische Kapitalertragssteuer	112	—
	7.320.538	4.894.600

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	908.919	890.144
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	588.268	924.217
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	2.170.000	30.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	2.721.215	—
Durch den ACD rückzahlbare Aufwendungsobergrenze	424	1.841
Erstattungsfähige ausländische Steuer	64.368	55.093
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	585.442	—
Summe Forderungen	7.038.636	1.901.295

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	7.542.221	4.588.419
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	—	631.950
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	28.465.952	19.719.531
	36.008.173	24.939.900

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	219.009	162.597
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	612.836	165.407
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	2.721.139	—
Zahlbare Körperschaftssteuer	90.655	103.785
Verbindlichkeiten für latente Steuern	7.486	2.045
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	48.573
Sonstige Kreditoren	3.651.125	482.407

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 227.367£ (30.06.19: 606.115£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	277.477.737	196.681.820

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	13.873.887	(13.873.887)	9.840.946	(9.840.946)
Derivative Wertpapiere	—	—	(1.069.863)	1.069.863
Nettokapitalauswirkung	13.873.887	(13.873.887)	8.771.083	(8.771.083)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	227.292.457	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	50.194.629	(1.982.851)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	277.487.086	(1.982.851)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	147.699.111	(239.341)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	49.307.417	(163.400)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	197.006.528	(402.741)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

	Devisenterminkont	Gesamt
Kontrahent	rakte	£
	£	£
Barclays	(1.209.396)	(1.209.396)
Canadian Imperial Bank of Commerce	(56.913)	(56.913)
Citi	(211.118)	(211.118)
HSBC	(36.205)	(36.205)
Royal Bank of Scotland	(459.870)	(459.870)
Gesamt	(1.973.502)	(1.973.502)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 2.170.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 30.000£).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	3.858.273	46.327.007	227.301.806	277.487.086
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(1.982.851)	(1.982.851)
Gesamt	3.858.273	46.327.007	225.318.955	275.504.235

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	2.724.873	46.497.177	206.943.594	256.165.644
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(59.561.857)	(59.561.857)
Gesamt	2.724.873	46.497.177	147.381.737	196.603.787

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,2% (30.06.19: 0,0%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020 Anlagen £	30.06.2020 Nettoumlauf- vermögen/ (-verbind- lichkeiten) £	30.06.2020 Gesamt £	30.06.2019 Gesamt £
Australischer Dollar	3.431.648	65.907	3.497.555	340.357
Brasilianischer Real	—	—	—	268.536
Kanadischer Dollar	560.436	—	560.436	1.009.681
Chinesischer Yuan	—	128.845	128.845	—
Kolumbianischer Peso	2.584.428	102.697	2.687.125	2.090.657
Dänische Krone	—	6.352	6.352	6.244
Euro	15.355.538	118.644	15.474.182	4.392.537
Georgian Lari	—	—	—	(798)
Hongkong Dollar	9.106.691	86.568	9.193.259	4.571.360
Indische Rupie	3.783.630	358	3.783.988	2.605.040
Indonesische Rupiah	872.210	6.941	879.151	875.359
Israelischer Shekel	—	—	—	884.609
Japanischer Yen	4.848.562	31.081	4.879.643	667.640
Koreanischer Won	3.953.114	8.824	3.961.938	2.863.562
Mexikanischer Peso	5.357.493	16.808	5.374.301	4.469.191
Neuseeländischer Dollar	1.465.748	—	1.465.748	1.827.889
Norwegische Krone	960.149	6.838	966.987	—
Peruanischer Nuevo Sol	2.035.204	40.498	2.075.702	2.049.322
Singapur-Dollar	352.624	—	352.624	553.339
Südafrikanischer Rand	1.100.017	—	1.100.017	1.421.925
Schweizer Franken	2.642.695	604	2.643.299	1.902.513
Taiwan-Dollar	1.141.905	12.110	1.154.015	614.188
Thailändischer Baht	1.054.850	—	1.054.850	—
US-Dollar	42.834.598	(1.888.889)	40.945.709	14.858.511
Gesamt	103.441.540	(1.255.814)	102.185.726	48.271.662

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
US-Dollar	40.945.709	2.155.037	(1.949.796)

Der Teilfonds unterlag keinem erheblichen Fremdwährungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse für den 30. Juni 2019 vorgelegt.

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen %	Steuern	
	£1.000	£1.000		£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	82.066	40	0,05	117	0,14
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	112.244	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	28.479	6	0,02	—	—
Summe Käufe	222.789	46		117	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	222.952				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen %	Steuern	
	£1.000	£1.000		£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	17.345	8	0,05	1	0,01
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	109.887	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	11.628	5	0,04	—	—
Summe Verkäufe	138.860	13		1	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	138.846				

Derivate-Transaktionskosten	6	—
Summe Transaktionskosten	65	118
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,04%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	43.167	13	0,03	43	0,10	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	50.685	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	29.404	3	0,01	8	0,03	
Summe Käufe	123.256	16		51		
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	123.323					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	9.377	4	0,04	—	—	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	56.446	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	20.990	9	0,04	—	—	
Summe Verkäufe	86.813	13		—		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	86.800					

Derivate-Transaktionskosten

4

—

Summe Transaktionskosten

33

51

Summe der Transaktionskosten

als ein Prozentsatz des Nettovermögens

0,02%

0,03%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,62% (30.06.19: 0,54%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 9.704.093£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 10.538.547£. Die Sicherheiten werden zu 51,97% in Schuldverschreibungen und 48,03% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 24.130.805£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 25.634.375£. Die Sicherheiten werden zu 82,99% in Schuldverschreibungen und 17,01% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 24.398£ (30.06.19: 43.000£) und 4.880£ (30/06/19: bzw. 8.600£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Capital Securities Ltd	1.104.656	1.270.182
Citigroup Global Markets Limited	239.988	264.142
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	542.919	599.215
Credit Suisse Securities (USA) LLC	61.068	62.320
Deutsche Bank, AG	944.296	989.309
Goldman Sachs International	634.384	672.516
HSBC Bank PLC	536.754	594.525
JP Morgan Securities LLC	1.979.168	2.019.259
JP Morgan Securities, Plc.	3.253.115	3.631.765
Morgan Stanley & Co. LLC	321.525	330.358
UBS AG	86.220	104.956

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit neun Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,08%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,45%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	352.838	12.076	(76.825)	219.121	507.210
B-Anteile (Ausschüttung)	42.628	2.747	—	91.398	136.773
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	49.520.757	46.415.112	(8.624.280)	211.193	87.522.782
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	10.315.879	31.835.085	(1.712.784)	116.773	40.554.953
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	6.087.662	659.141	(1.579.457)	—	5.167.346
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	22.914.203	1.926.765	(799.603)	—	24.041.365
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	38.270.348	7.803.209	(15.265.990)	—	30.807.567
Thesaurierende Sterling-Anteile	23.732.366	7.111.415	(4.983.157)	(369.788)	25.490.836
Ausschüttende Sterling-Anteile	2.218.858	464.355	(410.725)	(70.897)	2.201.591

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	524,10 Mio. £
Vergleichsindex:	37.5% FTSE All Share, 37.5% FTSE World ex-UK, 20% FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks and 5% LIBID 7 day cash
Sektor:	The Investment Association Mixed Investment 40-85% Shares

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,25%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,25%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,27%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	1,42%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	1,42%

Eckdaten:	Auflegungsdatum	23. September 1998
	Umstellung auf ICVC	02. August 2004

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die ausgewogene Erzielung von Erträgen und langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in eine Reihe von globalen Anlageklassen, darunter Aktien (Unternehmensanteile), festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien, Rohstoffe und Barmitteläquivalente. Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil des Portfolios, der in eine dieser Anlageklassen investiert wird. Ein Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Optionsscheinen, Derivaten (unter anderem in währungsbezogenen Derivaten) und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds) erzielt. Soweit der Teilfonds ein Engagement in alternativen Anlagen, wie Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien oder Rohstoffen errichtet, kann dieses Engagement durch börsennotierte Wertpapiere, übertragbare Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erzielt werden. Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen werden maximal bis zu 10% des Portfolios getätigt.

Der Teilfonds darf auch in Einlagen und Barmitteln anlegen.

Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden. Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,90%	8,93%	6,04%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,88%	8,94%	6,02%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,91%	8,97%	6,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	2,07%	9,13%	6,19%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	2,07%	9,13%	6,19%
Vergleichsindex*	0,62%	5,57%	7,39%

Quelle: Lipper, Stand 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren, jedoch vor Ausgabeaufschlag. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*37.5% FTSE All Share, 37.5% FTSE World ex-UK, 20% FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks and 5% LIBID 7 day cash.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Während des zwölfmonatigen Berichtszeitraums erzielte die Newton Institutionellen Anteile 3 (Thesaurierung) des Teilfonds eine Rendite von 2,07% gegenüber einer Rendite von 0,62% für seinen Vergleichsindex – ein zusammengesetzter Index, der zu 37,5% aus dem FTSE All-Share TR Index, zu 37,5% aus dem FTSE World ex UK TR Index, zu 20% aus dem FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks TR Index und zu 5% aus dem LIBID GBP 7 Day besteht, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex.

Dank der *geldpolitischen* Unterstützung der Zentralbanken legten die Märkte bis Anfang 2020 kräftig zu. Anschließend bescherten Covid-19 und die damit verbundenen Lockdowns den Indizes eine rasante Talfahrt, bevor weitere beispiellose *geld-* und *fiskalpolitische* Maßnahmen den Märkten wieder auf die Beine halfen. Die Titelauswahl wirkte sich günstig auf das Fondsergebnis aus, wobei Aktien und Rohstoffe hilfreich waren, Anleihen dagegen das Ergebnis schmälerten.

Der Verzicht auf HSBC zahlte sich aus, da die Gewinne von Banken wegen der niedrigen Zinsen weiter unter Druck standen, und die Verabschiedung eines neuen Sicherheitsgesetzes in Hongkong die Negativstimmung zusätzlich schürte. Die Position auf Microsoft entwickelte sich überdurchschnittlich, da die Coronakrise und die Zunahme der Telearbeit die Akzeptanz von Diensten wie Cloud Computing beschleunigen. Der Technologie-Rivale Apple lieferte ebenfalls einen erfreulichen Positivbeitrag, weil Anleger die Umsatzrends bei seinen Wearables sowie die hoch profitable Service-Sparte begrüßten.

Die Aktien von Royal Dutch Shell hielten nicht Schritt, nachdem die Ölnachfrage durch die Coronakrise erschüttert worden war. Der Ölpreis erholte sich anschließend zwar unter anderem dank der Kürzung der Fördermengen durch die OPEC, dennoch senkte die Unternehmensleitung die Dividende zum ersten Mal seit 1945. Auch die Messegesellschaft Informa entwickelte sich unterdurchschnittlich, da zahlreiche große Konferenzen aufgrund der Coronakrise abgesagt wurden. Der Manager beurteilt die langfristigen Wachstumsaussichten allerdings weiterhin optimistisch, da das Face-to-Face-Marketing wieder möglich werden könnte, sobald das Virus unter Kontrolle ist. Das fehlende Exposure auf den Pharmariesen AstraZeneca dämpfte das Fondsergebnis, da die Arbeit an der Entwicklung eines Covid-19-Impfstoffs den Aktienkurs beflügelte.

Zu den Portfolioveränderungen zählte unter anderem der Kauf einer Position auf den Lachsproduzenten Mowi zu Beginn des Berichtszeitraums. Die Lachsnachfrage wächst kräftig und da klimatische Bedingungen und Vorschriften das Angebot begrenzen, hält der Manager den Preisausblick für attraktiv. Außerdem wurde eine Position auf den US-Wohnungsbaukonzern Lennar eröffnet, da der Manager von der längerfristigen demografischen Entwicklung am US-Markt überzeugt ist. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums wurde der Titel dann im Anschluss an kräftige Kursgewinne wieder verkauft. In Asien kam eine neue Position auf Alibaba hinzu, die im weiteren Verlauf aufgestockt wurde. Obwohl das Unternehmen Chinas marktführende Online-Handelsplattform ist, verfügt es nach Ansicht des Managers immer noch über reichlich Spielraum, um im In- und Ausland zu expandieren. Unter Ausnutzung der Marktschwäche stockte der Manager Anglo American auf, um angesichts einer potenziellen Erholung der Volkswirtschaften das Engagement des Teilfonds im Rohstoffsektor zu erhöhen.

Die Beteiligung an International Flavors & Fragrances wurde zu Beginn des Berichtszeitraums verkauft, nachdem Unregelmäßigkeiten bei der kürzlichen Übernahme von Frutarom bekannt wurden. Cobham wurde dagegen abgestoßen, nachdem der Aktienkurs im Anschluss an ein Übernahmeangebot stark gestiegen war. Das Engagement des Teilfonds im Ölsektor wurde Anfang 2020 ebenfalls reduziert. Als die Aktienkurse aufgrund der Covid-19-Krise nachgaben, nutzte der Manager diese Schwäche aus, um andere Aktien aufzustocken, bei denen die langfristigen Aussichten zuversichtlicher beurteilt werden. Hierzu zählten der französische Medienkonzern Vivendi, Mastercard und der Distributions-Spezialist Brenntag.

Die Covid-19-Pandemie hat die kurzfristigen globalen Gewinnaussichten gedämpft. Nun muss ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Schutz der Gesundheit und Wegen zur wirtschaftlichen Erholung gefunden werden. Folglich empfiehlt der Manager Anlegern, sich auf Unternehmen zu konzentrieren, die in der Lage sind, die Krise zu meistern und gestärkt daraus hervorzugehen, und gleichzeitig die Aktienbewertungen im Auge zu behalten. Die Anlagethemen des Teilfonds könnten dazu beitragen, diese Trends unbeschadet zu überstehen und die Grundlage für seine langfristige Positionierung bilden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
UK Treasury 2.25% Gilts 7/9/2023	US Treasury 0.75% Bonds 15/7/2028
GlaxoSmithKline	Orsted
MasterCard „A“-Aktien	Cobham
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036	Wolters Kluwer
Invesco Physical Gold ETC	BP
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Intact Financial
Bureau Veritas	Royal Dutch Shell „B“-Aktien
UK Treasury 4.25% Gilts 7/9/2039	Eversource Energy
Thales	Applied Materials
Mowi	ABB (Regd.)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	113,23	103,54	97,58
Rendite vor Betriebskosten*	2,96	10,40	6,63
Betriebskosten	(0,78)	(0,71)	(0,67)
Rendite nach Betriebskosten	2,18	9,69	5,96
Ausschüttungen	(1,44)	(1,77)	(1,61)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,44	1,77	1,61
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	115,41	113,23	103,54
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,03)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,92%	9,36%	6,11%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.571.799	1.403.120	419.892
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.961.196	1.239.129	405.552
Betriebskosten**	0,68%	0,67%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	122,37	113,77	104,43
Niedrigster Anteilspreis	96,37	98,71	95,43

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	109,53	101,82	97,50
Rendite vor Betriebskosten*	2,87	10,14	6,60
Betriebskosten	(0,75)	(0,69)	(0,66)
Rendite nach Betriebskosten	2,12	9,45	5,94
Ausschüttungen	(1,39)	(1,74)	(1,62)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	110,26	109,53	101,82
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,03)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,93%	9,28%	6,09%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	830.396	369.857	31.367
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	753.113	337.673	30.807
Betriebskosten**	0,68%	0,67%	0,66%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	117,66	111,16	103,80
Niedrigster Anteilspreis	92,66	97,07	94,88

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	333,59	304,94	287,40
Rendite vor Betriebskosten*	8,66	30,67	19,46
Betriebskosten	(2,18)	(2,02)	(1,92)
Rendite nach Betriebskosten	6,48	28,65	17,54
Ausschüttungen	(4,32)	(5,30)	(4,81)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,32	5,30	4,81
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	340,07	333,59	304,94
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,09)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,94%	9,40%	6,10%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	332.110	357.970	5.733.044
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	97.659	107.307	1.880.061
Betriebskosten**	0,65%	0,65%	0,65%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	360,54	335,17	307,56
Niedrigster Anteilspreis	283,93	290,77	281,10

Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	496,16	452,87	426,18
Rendite vor Betriebskosten*	12,91	45,60	28,88
Betriebskosten	(2,50)	(2,31)	(2,19)
Rendite nach Betriebskosten	10,41	43,29	26,69
Ausschüttungen	(7,18)	(8,58)	(7,80)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	7,18	8,58	7,80
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	506,57	496,16	452,87
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,18)	(0,14)	(0,26)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,10%	9,56%	6,26%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	351.135.182	364.244.282	366.358.367
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	69.316.057	73.412.358	80.897.646
Betriebskosten**	0,50%	0,50%	0,50%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	536,76	498,49	456,73
Niedrigster Anteilspreis	422,76	432,14	417,22

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	3.376,35	3.138,59	3.005,63
Rendite vor Betriebskosten*	88,57	312,85	203,13
Betriebskosten	(16,97)	(15,93)	(15,40)
Rendite nach Betriebskosten	71,60	296,92	187,73
Ausschüttungen	(48,72)	(59,16)	(54,77)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	3.399,23	3.376,35	3.138,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(1,19)	(0,93)	(1,84)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,12%	9,46%	6,25%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	167.229.682	215.432.581	215.999.195
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.919.634	6.380.637	6.882.041
Betriebskosten**	0,50%	0,50%	0,50%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,03%	0,06%
Preise			
Höchster Anteilspreis	3.628,16	3.429,31	3.202,24
Niedrigster Anteilspreis	2.857,58	2.992,87	2.925,27

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 17,70% (12,85%)			
UK Treasury 1.75% Gilts 7/9/2022	12.282.000£	12.768.429	2,44
UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020	5.165.000£	5.167.660	0,99
UK Treasury 2.25% Gilts 7/9/2023	11.348.500£	12.182.218	2,32
UK Treasury 2,75% Gilts 07.09.2024	9.936.967£	11.106.498	2,12
UK Treasury 3.5% Gilts 22/1/2045	1.499.875£	2.473.406	0,47
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2027	12.944.700£	17.006.812	3,24
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036	9.890.500£	15.547.619	2,97
UK Treasury 4.25% Gilts 7/9/2039	9.883.000£	16.516.223	3,15
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 0,82% (0,77%)			
British Telecommunications 3,5% Index Linked Notes 25.04.2025	1.379.000£	2.849.704	0,54
Thames Water Utilities 3.375% Notes 21/7/2021	846.000£	1.462.116	0,28
Vereinigtes Königreich 24,37% (29,66%)			
Anglo American	296.808	5.548.529	1,06
BAE Systems	1.301.258	6.290.281	1,20
BHP	348.672	5.767.732	1,10
BP	834.208	2.562.270	0,49
CRH	155.116	4.265.690	0,81
Diageo	459.556	12.322.994	2,35
Ferguson	124.611	8.239.279	1,57
GlaxoSmithKline	634.467	10.381.149	1,98
Informa	1.000.663	4.707.119	0,90
Lloyds Banking	14.827.425	4.622.450	0,88
London Stock Exchange	59.176	4.943.563	0,94
NatWest	3.133.801	3.809.135	0,73
Prudential	713.587	8.695.058	1,66
RELX	565.316	10.571.409	2,02
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	719.660	8.808.638	1,68
Smith & Nephew	526.551	7.927.225	1,51
Smurfit Kappa	226.952	6.082.314	1,16
St. James's Place Capital	312.336	2.975.937	0,57
Unilever	211.595	9.214.962	1,76
Rohstoffe 2,48% (0,92%)			
Invesco Physical Gold ETC	92.793	12.986.965	2,48
Vereinigte Staaten von Amerika 26,45% (21,50%)			
Abbott Laboratories	144.488	10.689.259	2,04
Accenture	57.727	10.023.268	1,91
Albemarle	78.204	4.885.535	0,93
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	30.225	5.276.899	1,01
Alphabet Klasse „A“-Aktien	6.923	7.944.473	1,52
Apple	48.373	14.273.480	2,72
Applied Materials	145.424	7.109.958	1,36
Cisco Systems	161.280	6.085.200	1,16
Citigroup	119.484	4.940.464	0,94
Eversource Energy	118.751	7.996.183	1,53
Gilead Sciences	58.436	3.638.771	0,69
Goldman Sachs	32.763	5.235.822	1,00
Linde	24.256	4.163.921	0,80
MasterCard „A“-Aktien	29.482	7.050.531	1,35
Medtronic	113.460	8.409.410	1,60
Merck	96.641	6.045.929	1,15
Microsoft	118.800	19.562.195	3,73
Toll Brothers	200.342	5.282.569	1,01
Australien 0,57% (0,74%)			
Insurance Australia	926.097	2.972.428	0,57
Kanada 0,93% (1,60%)			
Intact Financial	63.903	4.898.382	0,93

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Hongkong 2,01% (2,20%)			
AIA	1.396.800	10.523.641	2,01
Japan 3,02% (2,67%)			
Sony	165.800	9.166.701	1,75
Sugi	50.700	2.768.856	0,53
Suzuki Motor	141.800	3.883.731	0,74
Frankreich 3,06% (1,61%)			
Bureau Veritas	230.056	3.924.189	0,75
L'Oréal	17.236	4.474.686	0,85
Thales	51.439	3.360.999	0,64
Vivendi	205.631	4.267.390	0,82
Deutschland 3,20% (3,57%)			
Brenntag	122.751	5.220.906	1,00
Deutsche Wohnen	78.276	2.842.584	0,54
SAP	76.985	8.695.715	1,66
Niederlande 1,72% (2,27%)			
Wolters Kluwer	143.178	9.040.218	1,72
Norwegen 1,43% (0,96%)			
DNB	377.870	4.029.201	0,77
Mowi	226.235	3.464.756	0,66
Südkorea 1,32% (0,79%)			
Samsung SDI	28.202	6.897.552	1,32
Schweiz 4,25% (5,37%)			
Alcon	57.692	2.678.628	0,51
Novartis	144.878	10.198.877	1,94
Roche Holding	13.759	3.857.526	0,74
Zurich Insurance	19.456	5.553.634	1,06
Thailand 0,28% (0,46%)			
Bangkok Bank	516.000	1.445.745	0,28
Anlagenportfolio		490.583.596	93,61
Nettoumlaufvermögen		33.515.573	6,39
Summe Nettovermögen		524.099.169	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Ausländische Staatsanleihen, Dänemark und Irland, die am 30. Juni 2019 1,55%, 1,11% bzw. 0,55% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		2.393.297		41.339.852
Ertrag	4	11.153.107		14.029.824	
Aufwendungen	5	(2.703.130)		(2.786.839)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(673)		(307)	
Nettoertrag vor Steuern		8.449.304		11.242.678	
Besteuerung	6	(667.211)		(886.595)	
Nettoertrag nach Steuern			7.782.093		10.356.083
Gesamterträge vor Ausschüttungen			10.175.390		51.695.935
Ausschüttungen	8		(7.782.093)		(10.356.083)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			2.393.297		41.339.852

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			581.807.810	588.541.865
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	22.221.421			13.200.217
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(87.407.885)			(67.663.980)
			(65.186.464)	(54.463.763)
Verwässerungsanpassung			13.417	9.926
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			2.393.297	41.339.852
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			5.070.953	6.379.930
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			156	—
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			524.099.169	581.807.810

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			490.583.596		530.333.012
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	2.129.045		4.577.857	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	33.513.399		51.290.644	
Summe sonstige Aktiva			35.642.444		55.868.501
Summe der Aktiva			526.226.040		586.201.513
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(66.467)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(1.227.348)		(2.360.915)	
Sonstige Kreditoren	12	(833.056)		(2.032.788)	
Summe andere Passiva			(2.126.871)		(4.393.703)
Verbindlichkeiten insgesamt			(2.126.871)		(4.393.703)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			524.099.169		581.807.810

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7398	—	0,7398	1,1335
Gruppe 2	0,4767	0,2631	0,7398	1,1335
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7113	—	0,7113	1,1073
Gruppe 2	0,3216	0,3897	0,7113	1,1073
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2202	—	2,2202	3,3777
Gruppe 2	2,2202	0,0000	2,2202	3,3777
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,6748	—	3,6748	5,3693
Gruppe 2	1,7527	1,9221	3,6748	5,3693
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	24,8391	—	24,8391	36,9426
Gruppe 2	18,6721	6,1670	24,8391	36,9426

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6992	—	0,6992	0,6406
Gruppe 2	0,2353	0,4639	0,6992	0,6406
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6761	—	0,6761	0,6301
Gruppe 2	0,3439	0,3322	0,6761	0,6301
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,0956	—	2,0956	1,9259
Gruppe 2	2,0956	0,0000	2,0956	1,9259
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,5095	—	3,5095	3,2058
Gruppe 2	1,4016	2,1079	3,5095	3,2058
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	23,8850	—	23,8850	22,2155
Gruppe 2	6,8998	16,9852	23,8850	22,2155

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	2.413.432	41.379.035
Verluste aus Devisenkontrakten	(788)	(23.011)
Kontoumsatzgebühren	(19.347)	(16.172)
Nettokapitalgewinne	2.393.297	41.339.852

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	240.928	304.738
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	1.227.615	1.695.016
Dividenden aus anderen Ländern	4.941.004	5.978.894
Aktiendarlehen	68.841	109.521
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	4.674.719	5.941.655
Gesamtertrag	11.153.107	14.029.824

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	2.448.422	2.530.898
Verwaltungsgebühren	162.820	168.404
Verwahrgebühren	33.298	31.389
	2.644.540	2.730.691
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.299	7.201
Gebühren der Verwahrstelle	45.407	45.871
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	4.800	3.124
	58.590	56.148
Summe der Aufwendungen	2.703.130	2.786.839

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	667.211	886.595
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	667.211	886.595
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	8.449.304	11.242.678
Körperschaftssteuer von 20%	1.689.861	2.248.536
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	233.208	127.883
Einbehaltene ausländische Steuern	667.211	886.595
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(1.923.069)	(2.376.419)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	667.211	886.595

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 3.776.764£ berücksichtigt (30.06.19: 2.610.726£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 755.353£ (30/06/19: 522.145£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	673	307
Summe Zinsen	673	307

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	3.789.699	3.872.353
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	3.806.071	6.320.337
	7.595.770	10.192.690
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(88.318)	(55.365)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	274.641	218.758
Nettoausschüttung für das Jahr	7.782.093	10.356.083

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	7.782.093	10.356.083
	7.782.093	10.356.083

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	869.530	897.329
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	686.576	157.711
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	73.539	1.469.823
Erstattungsfähige ausländische Steuer	499.400	651.886
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	1.401.108
Summe Forderungen	2.129.045	4.577.857

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	124.073	191.242
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	33.389.326	51.099.402
	33.513.399	51.290.644

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	222.006	254.156
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	239.007	192.742
Fällige Beträge aus Fusion	117.880	117.880
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	73.149	1.468.010
Noch nicht abgerechnete Käufe	181.014	—
Sonstige Kreditoren	833.056	2.032.788

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 233.251£ (30.06.19: 281.964£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	490.583.596	530.333.012

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	24.529.180	(24.529.180)	26.516.651	(26.516.651)
Nettokapitalauswirkung	24.529.180	(24.529.180)	26.516.651	(26.516.651)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	393.502.911	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	97.080.685	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	490.583.596	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	442.092.080	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	88.240.932	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	530.333.012	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden. Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: 0 GBP).

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	2.849.704	94.230.981	393.502.911	490.583.596
Gesamt	2.849.704	94.230.981	393.502.911	490.583.596

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	2.951.860	85.289.072	442.092.080	530.333.012
Gesamt	2.951.860	85.289.072	442.092.080	530.333.012

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,3% (30.06.19: 0,3%) in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020 Anlagen £	30.06.2020 Nettoumlaufverm ögen £	30.06.2020 Gesamt £	30.06.2019 Gesamt £
Australischer Dollar	2.972.428	—	2.972.428	4.283.117
Kanadischer Dollar	4.898.382	—	4.898.382	9.370.405
Dänische Krone	—	43.621	43.621	6.487.668
Euro	41.826.687	41.444	41.868.131	46.972.654
Hongkong Dollar	10.523.641	—	10.523.641	12.817.637
Japanischer Yen	15.819.288	45.954	15.865.242	15.535.163
Koreanischer Won	6.897.552	—	6.897.552	4.604.618
Norwegische Krone	7.493.957	189.335	7.683.292	5.851.029
Schweizer Franken	22.288.665	127.094	22.415.759	31.444.633
Thailändischer Baht	1.445.745	—	1.445.745	2.667.993
US-Dollar	151.600.832	145.964	151.746.796	139.559.259
Gesamt	265.767.177	593.412	266.360.589	279.594.176

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
US-Dollar	151.746.796	7.986.673	(7.226.038)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
US-Dollar	139.559.259	7.345.224	(6.645.679)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	52.703	20	0,04	128	0,24
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	22.287	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	5.448	2	—	—	—
Summe Käufe	80.438	22		128	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	80.588				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	103.773	38	0,04	2	—
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	17.389	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	357	—	—	—	—
Summe Verkäufe	121.519	38		2	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	121.479				

Summe Transaktionskosten **60** **130**

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens **0,01%** **0,03%**

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	59.780	29	0,05	94	0,16	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	61.848	—	—	—	—	
Summe Käufe	121.628	29		94		
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	121.751					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	101.774	38	0,04	4	—	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	74.601	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	908	—	—	—	—	
Summe Verkäufe	177.283	38		4		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	177.241					

Summe Transaktionskosten

67

98

Summe der Transaktionskosten

als ein Prozentsatz des Nettovermögens

0,01%

0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,07% (30.06.19: 0,06%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 68.021.377€ Gegenstand von Aktiendarlehensvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 70.323.045€. Die Sicherheiten werden zu 84,91% in Schuldverschreibungen und 15,09% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 75.791.837€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 81.621.068€. Die Sicherheiten werden zu 64,58% in Schuldverschreibungen und 35,42% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 86.051€ (30.06.19: 136.901€) und 17.210€ (30/06/19: bzw. 27.380€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende
	£	£
Barclays Bank PLC	1.635.016	1.739.911
Barclays Capital Securities Ltd	1.333.949	1.534.136
Citigroup Global Markets Limited	36.792.915	38.099.802
HSBC Bank PLC	554.656	614.353
JP Morgan Securities LLC	2.792.630	2.849.199
JP Morgan Securities, Plc.	22.530.877	22.987.837
Morgan Stanley & Co. International PLC	2.381.334	2.497.807

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit fünf Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,63%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,63%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,60%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	0,45%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	0,45%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1.239.129	3.185.671	(463.604)	—	3.961.196
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	337.673	557.614	(142.174)	—	753.113
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	107.307	—	(9.648)	—	97.659
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	73.412.358	2.717.663	(6.813.964)	—	69.316.057
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	6.380.637	133.806	(1.594.809)	—	4.919.634

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageverwalter:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	1.518,51 Mio. £
Vergleichsindex:	The Investment Association Flexible Investment NR
Sektor:	The Investment Association Flexible Investment

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	0,99%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,99%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,79%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,16%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,16%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,22%

Eckdaten: Auflegungsdatum 16. März 1990

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum und Erträgen (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in britische und internationale Wertpapiere in einer Reihe von globalen Anlageklassen, darunter Aktien (Unternehmensanteile), festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien, Rohstoffe und Barmitteläquivalente. Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil des Portfolios, der in eine dieser Anlageklassen investiert wird. Ein Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Optionsscheinen und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderen BNY Mellon Fonds) erzielt. Soweit der Teilfonds ein Engagement in alternativen Anlagen, wie Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien oder Rohstoffen errichtet, kann dieses Engagement durch börsennotierte Wertpapiere, übertragbare Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erzielt werden. Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen werden maximal bis zu 10% des Portfolios getätigt.

Der Teilfonds darf auch in Einlagen und Barmitteln anlegen.

Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden. Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	1,10%	5,86%	8,56%
B-Anteile (Ausschüttung)	1,09%	5,86%	8,55%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,89%	5,65%	8,34%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,28%	6,04%	8,75%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,28%	6,05%	8,75%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,31%	5,05%	7,73%
The Investment Association Flexible Investment NR	-0,22%	2,79%	5,61%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 0,31%, während der Investment Association Flexible Investment NR Sektor im Durchschnitt mit -0,22% rentierte.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex.

Dank des weltwirtschaftlichen Wachstums und der *Geldpolitik* der Zentralbanken legten die Märkte bis Anfang 2020 kräftig zu. Anschließend bescherten Covid-19 und die damit verbundenen Lockdowns den Indizes eine rasante Talfahrt, bevor weitere beispiellose *geld-* und *fiskalpolitische* Maßnahmen den Märkten wieder auf die Beine halfen. Regional lieferte die Titelauswahl einen positiven Performancebeitrag, vor allem *Aktien*. Die Vermögensallokation wirkte sich dagegen insbesondere wegen der *Untergewichtung* von Anleihenpositionen negativ aus.

Der Hersteller von Elektrofahrzeugbatterien Samsung SDI schnitt überdurchschnittlich ab und profitierte von den Initiativen für Erneuerbare Energien in Südkorea und der Europäischen Kommission sowie von Positivmeldungen über seine Gen 5-Batterie. Ein anderer Glanzpunkt war Microsoft. Hier veranlassten die positiven Ergebnisse die Analysten dazu, ihre Prognosen anzuheben. Die Corona-Krise und der Trend zur Telearbeit haben die Akzeptanz von Diensten wie Cloud Computing beschleunigt. Der Technologie-Rivale Apple lieferte ebenfalls einen erfreulichen Positivbeitrag, weil Anleger die Umsatzrends bei seinen Wearables sowie die hoch profitable Service-Sparte begrüßten.

Das Transportunternehmen National Express bremste die Performance, weil die Schulschließungen in den USA und der Lockdown in Spanien dem Unternehmen zu schaffen machten. Der Aktienkurs gab ebenso stark nach wie bei Fluggesellschaften. Der Manager hält das für übertrieben, da National Express rund 50% seines Umsatzes aus mehrjährigen Verträgen mit finanziell gut gestellten staatlichen Stellen erwirtschaftet. BP erzielte ebenfalls eine unterdurchschnittliche Performance, da das Unternehmen aufgrund der Coronakrise und des starken Ölpreisverfalls in großem Stil Vermögenswerte abschreiben musste. Die Papiere von Bangkok Bank fielen ins Bodenlose, weil Anleger sich Sorgen über den Kauf einer 89%-igen Beteiligung an der indonesischen Bank Permata für 2,6 Mrd. US-Dollar in bar machen.

Zu den Portfolioveränderungen zählte unter anderem der Kauf von Mastercard-Aktien. Das Unternehmen profitiert vom Übergang zum bargeldlosen Zahlungsverkehr, insbesondere in Schwellenländern mit geringen Durchdringungsraten. Der Event-Veranstalter Informa büßte während der Covid-19-Krise, ein, als Konferenzen aufgrund weit verbreiteter Reisebeschränkungen abgesagt wurden. Das Unternehmen ist aber längerfristig nach wie vor gut aufgestellt, sodass der Teilfonds sich an der Aktienplatzierung beteiligte, die mit einem Abschlag erfolgte und die Bilanzunsicherheit verringert. Ping An Insurance wurden ebenfalls aufgestockt. Die Wachstumschancen für Versicherungsprodukte sind in China mit die größten weltweit, gleichzeitig gibt es dort hohe Gewinnmargen.

Die Position auf Whitbread wurde Anfang des Berichtszeitraums verkauft, nachdem das Unternehmen Costa Coffee veräußert und das Geld an die Aktionäre zurückgezahlt hatte. Die Ergebnisse deuten auf einen zunehmenden Rückgang der Nachfrage nach Hotelzimmern von Firmenkunden hin. Bei Apple machte der Manager nach satten Kursgewinnen Kasse. Der Titel ist aufgrund seines interessanten Ökosystems, wachsender Service-Umsätze und der Aussicht, dass das 5G-Netz den iPhone-Upgrade-Zyklus beschleunigen wird, unverändert attraktiv. Aus ähnlichen Gründen wurde die Position auf den koreanischen Lithium-Batterie-Hersteller Samsung SDI gegen Ende des Berichtszeitraums nach einer sehr starken Performance verringert.

Der Manager bleibt vorsichtig, weil die Finanzlage vieler Länder angespannt ist und Covid-19 nach wie vor ein Risiko für das Wiederhochfahren der Wirtschaft und die Gewinne darstellt. Folglich investiert er weiter hauptsächlich in Unternehmen, die in der Lage sind, die Krise zu meistern und gestärkt aus ihr hervorzugehen, wobei sein Hauptaugenmerk den Aktienkursbewertungen gilt. Die Anlagethemen des Teilfonds könnten dem Manager helfen, diese Probleme zu umschiffen und die Grundlage für die langfristige Positionierung bilden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
UK Treasury 3.75% Gilts 7/9/2019	Wolters Kluwer
Ping An Insurance	UK Treasury 3.75% Gilts 7/9/2019
Lennar „A“	Neuseeland 2,5% 20.09.2040
Laureate Education	ABB (Regd.)
Mowi	Accenture
Star Entertainment	Infineon Technologies
Thales	Pulte Homes
Informa	Samsung SDI
Continental	Applied Materials
Infineon Technologies 3,625% Perpetual	DNB

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	197,45	186,12	171,18
Rendite vor Betriebskosten*	3,76	12,91	16,45
Betriebskosten	(1,68)	(1,58)	(1,51)
Rendite nach Betriebskosten	2,08	11,33	14,94
Ausschüttungen	(1,97)	(2,63)	(2,21)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,97	2,63	2,21
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	199,53	197,45	186,12
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,07)	(0,25)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,05%	6,09%	8,73%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.998.741	1.798.471	1.548.367
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.001.723	910.860	831.935
Betriebskosten**	0,85%	0,85%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	218,17	197,79	191,19
Niedrigster Anteilspreis	156,94	170,29	170,37

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	178,50	170,64	158,83
Rendite vor Betriebskosten*	3,44	11,71	15,24
Betriebskosten	(1,52)	(1,45)	(1,39)
Rendite nach Betriebskosten	1,92	10,26	13,85
Ausschüttungen	(1,78)	(2,40)	(2,04)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	178,64	178,50	170,64
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,23)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,08%	6,01%	8,72%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	62.166.674	24.380.452	21.672.490
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	34.799.331	13.658.316	12.700.648
Betriebskosten**	0,85%	0,85%	0,84%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	196,33	180,35	176,69
Niedrigster Anteilspreis	141,23	155,77	157,45

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	1.119,10	1.056,97	974,00
Rendite vor Betriebskosten*	21,21	73,23	93,56
Betriebskosten	(11,76)	(11,10)	(10,59)
Rendite nach Betriebskosten	9,45	62,13	82,97
Ausschüttungen	(8,90)	(12,80)	(10,56)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	8,90	12,80	10,56
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	1.128,55	1.119,10	1.056,97
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,26)	(0,37)	(1,40)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,84%	5,88%	8,52%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	99.723.838	108.722.538	105.053.867
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.836.459	9.715.204	9.939.157
Betriebskosten**	1,05%	1,05%	1,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	1.234,99	1.121,10	1.085,87
Niedrigster Anteilspreis	888,21	966,14	968,31

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	205,75	193,60	177,73
Rendite vor Betriebskosten*	3,90	13,45	17,12
Betriebskosten	(1,38)	(1,30)	(1,25)
Rendite nach Betriebskosten	2,52	12,15	15,87
Ausschüttungen	(2,41)	(3,08)	(2,63)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,41	3,08	2,63
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	208,27	205,75	193,60
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,07)	(0,26)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,22%	6,28%	8,93%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	201.998.949	202.963.376	169.058.139
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	96.987.695	98.643.618	87.322.036
Betriebskosten**	0,67%	0,67%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	227,59	206,10	198,86
Niedrigster Anteilspreis	163,74	177,29	177,10

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	183,03	174,98	162,85
Rendite vor Betriebskosten*	3,53	11,99	15,67
Betriebskosten	(1,23)	(1,17)	(1,14)
Rendite nach Betriebskosten	2,30	10,82	14,53
Ausschüttungen	(2,14)	(2,77)	(2,40)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	183,19	183,03	174,98
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,23)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,26%	6,18%	8,92%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	177.114.984	187.401.656	192.359.004
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	96.683.660	102.386.815	109.934.823
Betriebskosten**	0,67%	0,67%	0,67%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	201,36	185,07	181,32
Niedrigster Anteilspreis	144,88	159,72	161,48

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	892,89	853,45	794,54
Rendite vor Betriebskosten*	16,91	58,67	76,11
Betriebskosten	(14,43)	(13,78)	(13,34)
Rendite nach Betriebskosten	2,48	44,89	62,77
Ausschüttungen	(2,00)	(5,45)	(3,86)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	893,37	892,89	853,45
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,21)	(0,30)	(1,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,28%	5,26%	7,90%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	975.511.682	1.071.574.912	1.173.785.145
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	109.195.103	120.011.600	137.533.873
Betriebskosten**	1,62%	1,62%	1,62%
Direkte Transaktionskosten*	0,02%	0,04%	0,14%
Preise			
Höchster Anteilspreis	981,04	899,04	880,73
Niedrigster Anteilspreis	705,16	777,97	786,89

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 0,91% (0,86%)			
UK Treasury 1.5% Gilts 22/1/2021	2.600.000€	2.620.293	0,17
UK Treasury 1.75% Gilts 7/9/2022	4.000.000€	4.158.420	0,27
UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020	3.000.000€	3.001.545	0,20
UK Treasury 2,75% Gilts 07.09.2024	3.600.000€	4.023.702	0,27
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 0,88% (0,85%)			
British Telecommunications 3,5% 25.04.2025	3.680.000€	7.604.720	0,50
Network Rail 1,75% 22.11.2027	3.000.000€	5.783.154	0,38
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 1,52% (0,00%)			
Hewlett Packard Enterprise 4.45% 02/10/2023	USD 4.245.000	3.748.417	0,25
Infineon Technologies 2.875% Perpetual	EUR 8.600.000	7.614.451	0,50
Infineon Technologies 3.625% Perpetual	EUR 9.200.000	8.321.062	0,55
T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	USD3.751.000	3.378.693	0,22
Vereinigtes Königreich 18,60% (24,56%)			
Anglo American	1.392.967	26.040.125	1,71
BAE Systems	4.462.948	21.573.891	1,42
Barclays	8.216.780	9.399.996	0,62
BP	7.417.216	22.781.979	1,50
Compass	707.809	7.870.836	0,52
Diageo	1.413.013	37.889.944	2,50
GCP Infrastructure Investments Fund	6.765.221	7.590.578	0,50
Informa	2.927.404	13.770.508	0,91
Lloyds Banking	36.507.539	11.381.225	0,75
National Express	7.565.633	14.132.602	0,93
Natwest	9.958.008	12.103.959	0,80
Prudential	2.378.669	28.984.082	1,91
QinetiQ	3.288.852	9.781.046	0,64
RELX	1.610.020	30.107.374	1,98
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	1.256.477	15.379.278	1,01
Smiths	967.774	13.611.741	0,90
Investmentgesellschaften 1,63% (1,09%)			
BBGI	11.456.450	18.674.013	1,23
Hipgnosis Songs Fund	5.183.820	6.013.231	0,40
Vereinigte Staaten von Amerika 32,37% (29,59%)			
Abbott Laboratories	528.796	39.120.462	2,58
Accenture	200.421	34.799.548	2,29
Albemarle	554.743	34.655.724	2,28
Alphabet 'A'	19.783	22.701.937	1,50
Apple	156.929	46.305.232	3,05
Applied Materials	761.647	37.237.856	2,45
Cisco Systems	352.859	13.313.602	0,88
Citigroup	359.113	14.848.724	0,98
ETFS Nickel	2.671.780	26.196.677	1,72
General Electric	2.381.430	13.144.507	0,87
Gilead Sciences	121.876	7.589.138	0,50
Goldman Sachs	118.734	18.974.762	1,25
Laureate Education	1.510.403	12.175.149	0,80
Lennar „A“	629.931	31.399.685	2,07
Linde	102.392	17.577.183	1,16
MasterCard „A“	35.577	8.508.132	0,56
Medtronic	169.000	12.525.914	0,82
Merck & Co.	207.307	12.969.271	0,85
Microsoft	383.053	63.075.399	4,15
Schlumberger	498.108	7.409.538	0,49
Toll Brothers	643.054	16.955.891	1,12
Australien 1,28% (0,43%)			
Star Entertainment	12.293.902	19.386.907	1,28
China 1,38% (0,00%)			
Ping An Insurance	2.601.500	21.026.174	1,38

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Hongkong 3,83% (4,09%)			
AIA	7.711.200	58.097.007	3,83
Südkorea 6,76% (5,17%)			
Samsung Electronics Vorzugsaktien	658.279	20.595.559	1,35
Samsung SDI	335.725	82.110.506	5,41
Südafrika 0,96% (1,18%)			
Naspers 'N'	99.073	14.597.111	0,96
Japan 3,72% (3,82%)			
Ebara	619.500	11.711.241	0,77
Sony	525.000	29.026.044	1,91
Suzuki Motor	575.900	15.773.206	1,04
Frankreich 1,41% (0,58%)			
Thales	152.159	9.941.995	0,65
Vivendi	555.255	11.523.018	0,76
Thailand 1,11% (1,27%)			
Bangkok Bank (Bangkok Alien Market)	3.994.400	11.191.637	0,73
Kasikornbank	2.347.200	5.731.354	0,38
Deutschland 6,48% (6,41%)			
Continental	160.938	12.780.241	0,84
Deutsche Wohnen	351.417	12.761.666	0,84
Infineon Technologies	534.693	10.138.802	0,67
SAP	353.067	39.880.107	2,63
Volkswagen Vorzugsaktien (stimmrechtslos)	184.832	22.765.872	1,50
Irland 2,23% (2,54%)			
AIB	1.279.232	1.279.116	0,08
CRH	657.511	18.139.677	1,19
Ryanair	1.497.594	14.498.115	0,96
Jersey 2,16% (2,15%)			
Ferguson	496.791	32.847.821	2,16
Italien 0,37% (1,01%)			
Atlantia	435.476	5.658.694	0,37
Niederlande 0,49% (2,07%)			
Prosus	99.073	7.440.607	0,49
Neuseeland 0,65% (0,85%)			
SkyCity Entertainment	7.917.055	9.817.173	0,65
Norwegen 0,86% (0,85%)			
Mowi	850.006	13.017.718	0,86
Schweiz 2,27% (3,41%)			
Alcon	32.600	1.513.611	0,10
Novartis (Regd.)	163.000	11.474.599	0,76
Roche Holding	76.532	21.456.806	1,41
Anlagenportfolio		1.395.007.580	91,87
Nettoumlaufvermögen		123.507.288	8,13
Summe Nettovermögen		1.518.514.868	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in der Portfolio-Kategorie Ausländische Staatsanleihen, die am 30. Juni 2019 1,95% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		1.311.996		69.576.433
Ertrag	4	30.327.665		39.714.575	
Aufwendungen	5	(20.617.039)		(21.577.550)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(2.618)		(1.335)	
Nettoertrag vor Steuern		9.708.008		18.135.690	
Besteuerung	6	(1.796.780)		(3.664.226)	
Nettoertrag nach Steuern			7.911.228		14.471.464
Gesamterträge vor Ausschüttungen			9.223.224		84.047.897
Ausschüttungen	8		(8.058.207)		(14.486.565)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			1.165.017		69.561.332

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		1.596.841.405		1.663.477.012
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	47.006.108		42.466.402	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(129.673.040)		(183.025.757)	
		(82.666.932)		(140.559.355)
Verwässerungsanpassung		—		42.175
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		1.165.017		69.561.332
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		3.158.805		4.316.873
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		16.573		3.368
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		1.518.514.868		1.596.841.405

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			1.395.007.580		1.512.707.675
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	38.052.863		3.384.854	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	125.964.210		90.713.472	
Summe sonstige Aktiva			164.017.073		94.098.326
Summe der Aktiva			1.559.024.653		1.606.806.001
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(2.615.940)		(7.280.434)	
Sonstige Kreditoren	12	(37.893.845)		(2.684.162)	
Summe andere Passiva			(40.509.785)		(9.964.596)
Verbindlichkeiten insgesamt			(40.509.785)		(9.964.596)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			1.518.514.868		1.596.841.405

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0006	—	1,0006	1,6853
Gruppe 2	0,5593	0,4413	1,0006	1,6853
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,9006	—	0,9006	1,5369
Gruppe 2	0,4032	0,4974	0,9006	1,5369
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,5684	—	4,5684	8,5025
Gruppe 2	1,6613	2,9071	4,5684	8,5025
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2205	—	1,2205	1,9246
Gruppe 2	0,6402	0,5803	1,2205	1,9246
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0798	—	1,0798	1,7283
Gruppe 2	0,6185	0,4613	1,0798	1,7283
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,1526	—	1,1526	4,4170
Gruppe 2	0,6402	0,5124	1,1526	4,4170

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9712	—	0,9712	0,9444
Gruppe 2	0,5124	0,4588	0,9712	0,9444
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8778	—	0,8778	0,8659
Gruppe 2	0,2671	0,6107	0,8778	0,8659
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,3359	—	4,3359	4,3020
Gruppe 2	1,3045	3,0314	4,3359	4,3020
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1943	—	1,1943	1,1528
Gruppe 2	0,4882	0,7061	1,1943	1,1528
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0628	—	1,0628	1,0419
Gruppe 2	0,4461	0,6167	1,0628	1,0419
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,8449	—	0,8449	1,0340
Gruppe 2	0,0000	0,8449	0,8449	1,0340

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	1.339.804	69.462.998
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(3.188)	135.326
Kontoumsatzgebühren	(24.620)	(21.891)
Nettokapitalgewinne	1.311.996	69.576.433

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	718.855	755.697
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	1.007.728	1.819.772
Dividenden aus anderen Ländern	17.798.327	21.169.094
Aktiendarlehen	72.432	136.916
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	10.730.323	15.833.096
Gesamtertrag	30.327.665	39.714.575

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	19.179.401	20.085.253
Verwaltungsgebühren	1.204.998	1.263.886
Verwahrgebühren	149.147	145.726
	20.533.546	21.494.865
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.338	7.678
Gebühren der Verwahrstelle	69.643	71.055
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	6.428	4.000
	83.493	82.685
Summe der Aufwendungen	20.617.039	21.577.550

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	1.796.780	3.664.226
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	1.796.780	3.664.226

b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen

Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 höher) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.18: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:

Nettoertrag vor Steuern	9.708.008	18.135.690
Körperschaftssteuer von 20%	1.941.602	3.627.138
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	3.763.871	3.773.300
Einbehaltene ausländische Steuern	1.796.780	3.664.226
Entlastung für ausländische Steuern, die als Aufwendung behandelt werden	257	—
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(5.705.730)	(7.400.438)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	1.796.780	3.664.226

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 226.143.210£ berücksichtigt (30.06.19: 207.323.857£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 45.228.642£ (30/06/19: 41.464.771£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	2.618	1.335
Summe Zinsen	2.618	1.335

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	3.729.753	4.158.243
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	4.213.358	10.020.325
	7.943.111	14.178.568
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(87.335)	(99.388)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	202.431	407.385
Nettoausschüttung für das Jahr	8.058.207	14.486.565

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	7.911.228	14.471.464
Ausgleich für Umrechnungen	146.979	15.101
	8.058.207	14.486.565

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	1.142.789	1.396.857
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	35.670.557	474.211
Erstattungsfähige ausländische Steuer	1.239.517	1.513.776
Rechnungsabgrenzungsposten	—	10
Summe Forderungen	38.052.863	3.384.854

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	303.998	211.077
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	125.660.212	90.502.395
	125.964.210	90.713.472

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	1.683.751	1.783.621
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	36.210.094	900.541
Sonstige Kreditoren	37.893.845	2.684.162

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 2.208.522£ (30.06.19: 2.202.612£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	1.395.007.580	1.512.707.675

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	69.750.379	(69.750.379)	75.635.384	(75.635.384)
Nettokapitalauswirkung	69.750.379	(69.750.379)	75.635.384	(75.635.384)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.344.753.123	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	50.254.457	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.395.007.580	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.454.101.999	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	58.605.676	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.512.707.675	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	—	50.254.457	1.344.753.123	1.395.007.580
Gesamt	—	50.254.457	1.344.753.123	1.395.007.580

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	—	58.605.676	1.454.101.999	1.512.707.675
Gesamt	—	58.605.676	1.454.101.999	1.512.707.675

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020 Anlagen £	30.06.2020 Nettoumlaufverm ögen £	30.06.2020 Gesamt £	30.06.2019 Gesamt £
Australischer Dollar	19.386.907	178.716	19.565.623	6.905.337
Euro	182.743.423	563.944	183.307.367	201.940.931
Hongkong Dollar	79.123.180	—	79.123.180	65.300.845
Japanischer Yen	56.510.490	312.112	56.822.602	61.251.378
Koreanischer Won	102.706.065	122.298	102.828.363	82.608.840
Neuseeländischer Dollar	9.817.173	—	9.817.173	44.666.116
Norwegische Krone	13.017.718	563.983	13.581.701	14.088.540
Südafrikanischer Rand	14.597.111	—	14.597.111	18.868.787
Schwedische Krone	—	—	—	340.437
Schweizer Franken	34.445.016	241.759	34.686.775	54.646.653
Taiwan-Dollar	—	96.901	96.901	89.367
Thailändischer Baht	16.922.992	—	16.922.992	20.314.585
US-Dollar	498.611.440	560.375	499.171.815	473.002.278
Gesamt	1.027.881.515	2.640.088	1.030.521.603	1.044.024.094

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devise	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5% £	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	183.307.367	9.647.756	(8.728.922)
US-Dollar	499.171.815	26.272.201	(23.770.086)

30. Juni 2019

Devise	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5% £	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	201.940.931	10.628.470	(9.616.235)
US-Dollar	473.002.278	24.894.857	(22.523.918)

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	162.429	78	0,05	127	0,08
Lastschriftinstrumente (Debet)	82.168	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	5.364	—	—	—	—
Summe Käufe	249.961	78		127	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	250.166				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	276.708	118	0,04	40	0,01
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	91.785	—	—	—	—
Summe Verkäufe	368.493	118		40	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	368.335				

Summe Transaktionskosten	196	167
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,01%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	276.830	142	0,05	303	0,11
Organismen für gemeinsame Anlagen	21.185	5	0,02	—	—
Summe Käufe	298.015	147		303	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	298.465				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	306.997	118	0,04	2	0,00
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	24.000	—	—	—	—
Summe Verkäufe	330.997	118		2	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	330.877				

Summe Transaktionskosten	265	305
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreaddaten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspreaddaten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspreaddaten des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,16% (30.06.19: 0,11%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 72.192.087 £ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 76.482.470 £. Die Sicherheiten werden zu 67,47% in Schuldverschreibungen und 32,53% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 103.764.303£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 114.490.176£. Die Sicherheiten werden zu 40,86% in Schuldverschreibungen und 59,14% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 90.540£ (30.06.19: 171.145£) und 18.108£ (30/06/19: bzw. 34.229£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Bank PLC	8.059.034	8.576.061
Barclays Capital Inc.	4.150.892	4.234.846
Barclays Capital Securities Ltd	1.905.526	2.191.059
Citigroup Global Markets Inc.	100.818	104.346
Citigroup Global Markets Limited	5.572.422	5.760.485
Credit Suisse AG	1.748.386	1.942.661
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	12.629.600	13.939.184
Credit Suisse Securities (USA) LLC	10.145.969	10.353.914
Deutsche Bank, AG	335.848	370.939
Goldman Sachs International	1.179.676	1.259.467
ING Bank NV	1.045.933	1.150.877
JP Morgan Securities LLC	10.561.722	10.775.664
JP Morgan Securities, Plc.	13.255.964	14.041.132
Macquarie Bank Limited	352.121	389.224
UBS AG	1.148.176	1.392.611

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sechs Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	910.860	1.306.935	(1.224.457)	8.385	1.001.723
B-Anteile (Ausschüttung)	13.658.316	16.217	(478.439)	21.603.237	34.799.331
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	9.715.204	267.316	(1.146.061)	—	8.836.459
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	98.643.618	6.320.738	(8.171.712)	195.051	96.987.695
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	102.386.815	870.842	(9.294.900)	2.720.903	96.683.660
Ausschüttende Sterling-Anteile	120.011.600	3.192.910	(9.068.523)	(4.940.884)	109.195.103

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	126,07 Mio. £
Vergleichsindex:	60% MSCI AC World, 40% ICE BofAML Global Broad Market GBP Hedged
Sektor:	The Investment Association Flexible Investment

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	4,32%
B-Anteile (Ausschüttung)	4,39%
F-Anteile (Thesaurierung)	4,31%
F-Anteile (Ausschüttung)	4,38%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	4,32%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	4,39%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	4,31%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	4,38%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	4,38%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	4,37%
Thesaurierende Sterling-Anteile	4,32%
Ausschüttende Sterling-Anteile	4,38%

Eckdaten: Auflegungsdatum 4. Februar 2015

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen zusammen Potenzial für langfristiges Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in britische und internationale Wertpapiere in einer Reihe von globalen Anlageklassen, darunter Aktien (Unternehmensanteile), festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien, Rohstoffe und Barmitteläquivalente. Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil des Portfolios, der in eine dieser Anlageklassen investiert wird.

Ein Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Anlagen in übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, Optionsscheinen, Derivaten (unter anderem in währungsbezogenen Derivaten) und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds) erzielt. Soweit der Teilfonds ein Engagement in alternativen Anlagen, wie Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien oder Rohstoffen errichtet, kann dieses Engagement durch börsennotierte Wertpapiere, übertragbare Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erzielt werden. Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen werden maximal bis zu 10% des Portfolios getätigt.

Der Teilfonds darf auch in Einlagen und Barmitteln anlegen. Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Ratingagentur) unter Investment-Grade-Status (BBB-) bewertet werden. Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Der Anlageverwalter trifft seine Anlageentscheidungen auf der Grundlage eingehender Analyse, die auf einem breiten Spektrum von Finanzkennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom Bis	30.06.2019 30.06.2020	30.06.2018 30.06.2019	30.06.2017 30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-2,76%	3,01%	1,86%
B-Anteile (Ausschüttung)	-2,78%	3,01%	1,86%
F-Anteile (Thesaurierung)	-2,53%	3,26%	2,10%
F-Anteile (Ausschüttung)	-2,53%	3,25%	2,10%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)*	-2,72%	3,04%	Entf.
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)*	-2,72%	3,04%	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-2,65%	3,15%	2,01%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-2,63%	3,14%	2,00%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)*	-2,46%	3,33%	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)*	-2,14%	3,66%	Entf.
Thesaurierende Sterling-Anteile*	-3,18%	2,58%	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile	-3,17%	2,57%	1,44%

60% MSCI AC World, 40% ICE BofAML Global Broad Market GBP Hedged 5,93% 8,52% 5,46%
Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 659 bis 664.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkurschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichneten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von -3,17% gegenüber einer Rendite von 5,93% des Vergleichsindex – einem zusammengesetzten Index, der zu 60% aus dem MSCI AC World NR Index und zu 40% aus dem ICE Bank of America Merrill Lynch Global Broad Market GBP Hedged TR Index besteht.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Zu Beginn des Berichtszeitraums bescherten Sorgen darüber, wie sich der seit Langem bestehende Handelsstreit zwischen den USA und China entwickeln würde, eine anhaltende *Volatilität*. Fortschritte zur Beilegung des Konflikts quittierten die Märkte mit Kursgewinnen. Danach machte sich jedoch eine extreme Risikoaversion breit, als sich die Covid-19-Pandemie ausbreitete. Als die Lockdown-Maßnahmen gelockert wurden, erholten sich die Finanzmärkte jedoch, obwohl die Handelsspannungen zwischen den USA und China wieder aufflammten.

Der asiatische Versicherer AIA, eine der größten Portfolio-Positionen, verbuchte eine Negativrendite, nachdem Proteste in Hongkong die Nachfrage nach seinen Lebens- und Krankenversicherungsprodukten gestört hatten. Auch der indische Mautstraßenbetreiber IRB InvIT brachte nennenswerte Verluste ein, da starke Regenfälle Ausfälle bei den Mauteinnahmen verursachten.

Die Ausbreitung der Coronavirus-Pandemie traf Öl- und Gasaktien besonders hart, das nur begrenzte Engagement des Teilfonds in diesem Sektor schmälerte jedoch die Auswirkungen auf das Ergebnis. Der Finanzsektor, Konsumgüter und Verbraucherdienstleistungen waren die größten Verlustbringer, da die Lockdowns das Ausgabenverhalten der Verbraucher unter Druck setzten. Bei anderen, in einem Abschwung normalerweise defensiveren Unternehmen, wie etwa den Reise- und Freizeittiteln Star Entertainment und SkyCity Entertainment sowie dem Event-Spezialisten, brachen die Umsätze über Nacht fast vollständig weg.

Bei alternativen Anlagen lieferte der Spezialist für Direktkredite VPC Specialty Lending Investments zu Beginn des Berichtszeitraums im Anschluss an eine enttäuschende Performance einen positiven Performancebeitrag. Daneben steuerten auch der asiatische Autohändler China Harmony New Energy Auto und das Baustofflieferant Ferguson positiv zur Performance bei. Letzterer profitierte dabei von der Unterversorgung auf dem US-Immobilienmarkt.

Technologieunternehmen waren offensichtlich die größten Gewinner des wirtschaftlichen Stillstands in vielen Ländern und der beschleunigten Digitalisierung, wobei sich Applied Materials, Apple und Microsoft allesamt erfreulich entwickelten. Auch Samsung SDI verhalf dem Fondsergebnis am Ende des Berichtszeitraums kräftig nach oben. Der Titel profitierte von den Plänen Südkoreas, zur Wiederankurbelung seiner Wirtschaft auf erneuerbare Energien zu setzen, und von erfreulichen Meldungen über seine Gen-5-Batterie.

Neu ins Portfolio aufgenommen wurden unter anderem Star Entertainment, das maßgeblich von der langfristigen Immigration von Asien nach Australien profitiert, und der führende chinesische Lebensversicherer Ping An Insurance. Hier geht der Manager davon aus, dass das Unternehmen seine Gewinne weiter steigern wird und prognostiziert eine deutliche Verbesserung des Geschäftsklimas für chinesische Lebensversicherungen, die sich in der Bewertung von Ping An bisher nicht widerspiegelt. Der Luft- und Raumfahrt-Technikkonzern Cobham wurde verkauft, nachdem seine Aktien nach einem Übernahmeangebot des amerikanischen Private Equity Investors Advent International in die Höhe geschwenkt waren. Auch der italienische Infrastrukturwert Atlantia wurde veräußert.

Der Manager eröffnete eine Position auf das deutsche Unternehmen Bayer, Weltmarktführer für Pflanzenschutzmittel und Saatgut, das daneben auch eine große Pharma- und Consumer-Health-Sparte betreibt. Der nach seiner Abspaltung von Prudential letztes Jahr erworbene Vermögensverwalter M&G wurde angesichts der Kursstärke wieder verkauft.

Die anhaltende Covid-19-Pandemie wird die kurzfristigen Gewinnaussichten für die Weltwirtschaft erheblich dämpfen. Die ohnehin bereits *angespannte Haushaltssituation* wird noch weiter strapaziert werden und voraussichtlich wird eine *geldpolitische* Unterstützung in Form von niedrigen Zinsen langfristig erforderlich sein. Das dürfte einem Inflationsanstieg Vorschub leisten. Der Manager bleibt bei seinem vorsichtigen Ausblick und empfiehlt Anlegern, sich auf Geschäftsmodelle zu konzentrieren, die stark genug sind, um die Krise überstehen und strukturell intakt oder gestärkt daraus hervorzugehen, und dabei die Bewertungen in allen Anlageklassen im Auge zu behalten.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	US Treasury 2% Bonds 15/2/2025
US Treasury 0.75% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028	Greencoat UK Wind
Star Entertainment	International Public Partnership
Jiangsu Expressway	Mexico (Government) 8% Bonds 07.11.2047
Ping An Insurance	BBGI
IRB InvIT Fund	Bank Hapoalim
International Public Partnership	AIA
Octopus Renewables Infrastructure Trust	Atlantia
Bayer	Apple
Mowi	US Treasury 0.75% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	134,02	130,01	127,58
Rendite vor Betriebskosten*	(2,64)	5,18	3,64
Betriebskosten	(1,20)	(1,17)	(1,21)
Rendite nach Betriebskosten	(3,84)	4,01	2,43
Ausschüttungen	(5,65)	(5,44)	(5,07)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,65	5,44	5,07
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	130,18	134,02	130,01
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,07)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2,87)%	3,08%	1,90%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	999.582	515.143	604.455
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	767.832	384.369	464.945
Betriebskosten**	0,90%	0,90%	0,93%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	145,97	134,83	133,17
Niedrigster Anteilspreis	104,05	122,29	125,61

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	111,91	113,17	115,50
Rendite vor Betriebskosten*	(2,15)	4,40	3,27
Betriebskosten	(1,00)	(1,00)	(1,08)
Rendite nach Betriebskosten	(3,15)	3,40	2,19
Ausschüttungen	(4,64)	(4,66)	(4,52)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,12	111,91	113,17
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2,81)%	3,00%	1,90%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	7.767.370	1.924.674	1.521.572
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	7.459.754	1.719.842	1.344.478
Betriebskosten**	0,91%	0,90%	0,93%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	119,93	117,07	118,71
Niedrigster Anteilspreis	85,01	105,04	111,39

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

F-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	135,63	131,24	128,48
Rendite vor Betriebskosten*	(2,77)	5,18	3,60
Betriebskosten	(0,81)	(0,79)	(0,84)
Rendite nach Betriebskosten	(3,58)	4,39	2,76
Ausschüttungen	(5,72)	(5,49)	(5,12)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,72	5,49	5,12
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	132,05	135,63	131,24
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,07)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2.64)%	3,35%	2,15%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.085.026	1.709.683	644.549
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.578.986	1.260.583	491.133
Betriebskosten**	0,60%	0,60%	0,64%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	147,91	136,14	134,29
Niedrigster Anteilspreis	105,47	123,60	126,72

F-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	113,23	114,23	116,31
Rendite vor Betriebskosten*	(2,24)	4,39	3,23
Betriebskosten	(0,67)	(0,68)	(0,75)
Rendite nach Betriebskosten	(2,91)	3,71	2,48
Ausschüttungen	(4,70)	(4,71)	(4,56)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	105,62	113,23	114,23
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2.57)%	3,25%	2,13%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.945.737	1.600.322	1.039.791
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.842.262	1.413.342	910.239
Betriebskosten**	0,60%	0,60%	0,64%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	121,51	118,19	119,71
Niedrigster Anteilspreis	86,17	106,15	112,37

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	101,17	98,10	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(2,01)	3,90	(1,51)
Betriebskosten	(0,86)	(0,83)	(0,39)
Rendite nach Betriebskosten	(2,87)	3,07	(1,90)
Ausschüttungen	(4,26)	(4,10)	(2,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,26	4,10	2,09
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,30	101,17	98,10
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,05)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2,84)%	3,13%	(1,90)%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	197.327	196.925	187.487
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	200.731	194.646	191.111
Betriebskosten**	0,85%	0,85%	0,88% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,21	101,75	100,47
Niedrigster Anteilspreis	78,56	92,30	94,78

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	94,99	96,02	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,84)	3,73	(1,52)
Betriebskosten	(0,79)	(0,81)	(0,39)
Rendite nach Betriebskosten	(2,63)	2,92	(1,91)
Ausschüttungen	(3,94)	(3,95)	(2,07)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	88,42	94,99	96,02
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,05)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2,77)%	3,04%	(1,91)%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.818.579	2.034.175	2.309.911
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.056.802	2.141.482	2.405.571
Betriebskosten**	0,85%	0,85%	0,88% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	101,82	99,33	100,47
Niedrigster Anteilspreis	72,18	89,14	94,27

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 15. Januar 2018 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	134,98	130,75	128,14
Rendite vor Betriebskosten*	(2,73)	5,17	3,60
Betriebskosten	(0,97)	(0,94)	(0,99)
Rendite nach Betriebskosten	(3,70)	4,23	2,61
Ausschüttungen	(5,68)	(5,47)	(5,10)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,68	5,47	5,10
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	131,28	134,98	130,75
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,05)	(0,07)	(0,19)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2,74)%	3,24%	2,04%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	46.132.651	79.212.455	56.698.783
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	35.141.351	58.683.818	43.362.959
Betriebskosten**	0,72%	0,72%	0,76%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	147,12	135,63	133,85
Niedrigster Anteilspreis	104,89	123,08	126,28

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	112,68	113,79	115,98
Rendite vor Betriebskosten*	(2,22)	4,38	3,23
Betriebskosten	(0,80)	(0,81)	(0,88)
Rendite nach Betriebskosten	(3,02)	3,57	2,35
Ausschüttungen	(4,68)	(4,68)	(4,54)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,98	112,68	113,79
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2,68)%	3,14%	2,03%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	45.026.545	46.467.734	37.443.481
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	42.889.535	41.240.406	32.906.077
Betriebskosten**	0,72%	0,72%	0,76%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	120,85	117,72	119,30
Niedrigster Anteilspreis	85,69	105,69	111,96

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	95,92	96,69	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,93)	3,26	0,36
Betriebskosten	(0,47)	(0,05)	(0,46)
Rendite nach Betriebskosten	(2,40)	3,21	(0,10)
Ausschüttungen	(3,98)	(3,98)	(3,21)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	89,54	95,92	96,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,05)	(0,12)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2.50)%	3,32%	(0,10)%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.454.876	5.714.005	5.760.100
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.092.417	5.957.197	5.957.197
Betriebskosten**	0,50%	0,05%	0,57% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	102,98	100,05	101,15
Niedrigster Anteilspreis	73,04	89,89	94,95
<hr/>			
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	98,86	99,33	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(2,08)	3,72	0,17
Betriebskosten	(0,10)	(0,09)	(0,01)
Rendite nach Betriebskosten	(2,18)	3,63	0,16
Ausschüttungen	(4,11)	(4,10)	(0,83)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	92,57	98,86	99,33
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,05)	(0,02)
Performance			
Rendite nach Kosten	(2.21)%	3,65%	0,16%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.496.441	4.801.487	297.994
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.857.080	4.857.080	300.000
Betriebskosten**	0,10%	0,09%	0,09% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	106,32	102,82	101,30
Niedrigster Anteilspreis	75,46	92,48	99,33

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 04. September 2017 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 08. Mai 2018 aufgelegt.

† Nach Jahresende wurde eine Anpassung beim Teilfonds vorgenommen, um die Betriebskosten in Einklang mit der Ermessensobergrenze von 5 Bp. zu bringen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Thesaurierende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,50	97,90	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,87)	3,99	(1,45)
Betriebskosten	(1,42)	(1,39)	(0,65)
Rendite nach Betriebskosten	(3,29)	2,60	(2,10)
Ausschüttungen	(4,21)	(4,08)	(2,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,21	4,08	2,09
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	97,21	100,50	97,90
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,05)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,27)%	2,66%	(2,10)%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.525.922	2.247.855	2.012.618
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.569.736	2.236.596	2.055.784
Betriebskosten**	1,42%	1,42%	1,45% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	109,21	101,49	100,46
Niedrigster Anteilspreis	77,78	91,90	94,70

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	109,84	111,54	114,39
Rendite vor Betriebskosten*	(2,00)	4,44	3,34
Betriebskosten	(1,53)	(1,56)	(1,66)
Rendite nach Betriebskosten	(3,53)	2,88	1,68
Ausschüttungen	(4,53)	(4,58)	(4,53)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	101,78	109,84	111,54
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,04)	(0,06)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(3,21)%	2,58%	1,47%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.622.761	16.459.356	18.581.670
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.471.968	14.984.811	16.658.493
Betriebskosten**	1,42%	1,42%	1,45%
Direkte Transaktionskosten*	0,04%	0,06%	0,15%
Preise			
Höchster Anteilspreis	117,44	115,33	117,29
Niedrigster Anteilspreis	83,19	103,32	109,98

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 15. Januar 2018 aufgelegt.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 10,25% (11,70%)			
Argentina (Republik) 0% Bonds 22.4.2021	USD427.000	143.416	0,11
Australia (Commonwealth) 3,25% Bonds 21.04.2029	AUD1.427.000	959.667	0,76
Bolivian Government International 4.5% Bonds 20/3/2028	USD 330.000	225.683	0,18
Colombia Government International 6% Bonds 28/4/2028	COP1.473.000.000	323.691	0,26
Colombia Government International 7.5% Bonds 26/8/2026	COP4.253.900.000	1.047.771	0,83
Ecuador (Government) 0% Bonds 23/10/2027	USD 550.000	186.954	0,15
Ethiopia (Government) 6.625% Medium Term Notes 11/12/2024	USD243.000	196.170	0,15
Indonesien (Staatsanleihen) 8,25% Bonds 12.10.2036	IDR11.159.000.000	655.420	0,52
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	MXN62.375.100	2.585.948	2,05
New South Wales Treasury 3% Anleihen 20.3.2028	AUD1.284.700	817.724	0,65
Peruvian Government International 5,7% Bonds 12/8/2024	PEN2.077.000	550.133	0,44
Peruvian Government International 6,35% Bonds 12/8/2028	PEN2.362.000	638.045	0,51
US Treasury 0.75% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028	USD2.873.000	2.679.235	2,12
US Treasury 3.230% Inflation Indexed Bonds 15/1/2025	USD1.512.200	1.916.319	1,52
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 2,66% (2,75%)			
Anglian Water 7,253% Guaranteed Notes 28.07.2020	43.000€	75.670	0,06
B&M European Value Retail 4,125% European Medium Term Notes 1.2.2022	452.000€	449.677	0,36
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	854.000€	703.713	0,56
Nationwide Building Society 5.875% Perpetual Bonds	462.000€	461.422	0,36
NMG Finco 5% Anleihen 1.8.2022	199.000€	123.380	0,10
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.04.2040	270.822€	362.288	0,29
Thames Water Utilities 5.631% Notes 21/7/2021	74.000€	127.892	0,10
Virgin Media Secured Finance 6,25% Guaranteed Senior Notes 28.03.2029	222.400€	234.632	0,19
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	784.000€	814.380	0,64
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 7,97% (5,46%)			
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	EUR554.000	451.338	0,36
American Airlines 11.75% Bonds 15/7/2025	USD799.000	612.500	0,49
Best Buy 5.5% Bonds 15/3/2021	USD611.000	505.292	0,40
CCO 5,875% Bonds 01.05.2027	USD109.000	92.049	0,07
CCO 5,5% Bonds 01.05.2026	USD162.000	135.740	0,11
Cemex Finance 6% Bonds 1/4/2024	USD 279.000	223.475	0,18
Cemex Finance 6,125% Bonds 5/5/2025	USD286.000	224.812	0,18
CSN Islands XI 6.75% Bonds 28/1/2028	USD748.000	518.351	0,41
Ctrip.com International 1,99% Bonds 01.07.2025	USD 68.000	54.342	0,04
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR600.000	531.241	0,42
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR700.000	633.124	0,50
ING 6,75% Perpetual	USD628.000	519.691	0,41
NatWest 8,625% Perpetual Bonds	USD625.000	525.934	0,42
Nova Austral 8,25% Bonds 26.05.2021	USD 600.000	179.670	0,14
Petrobras Global Finance 6,875% Bonds 20.1.2040	USD246.000	209.646	0,17
Redwood Trust 4,75% Bonds 15.8.2023	USD874.000	632.048	0,50
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR444.000	399.943	0,32
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.03.2032	USD651.000	754.082	0,60
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR820.000	711.844	0,57
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD 560.000	455.052	0,36
Trip.com 1% Bonds 1/7/2020	USD819.000	660.350	0,52
UBS 4,75% Floating Rate European Medium Term Notes 12.02.2026	EUR558.000	515.809	0,41
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2068	EUR739.000	496.261	0,39
Vereinigtes Königreich 20,06% (22,90%)			
Anglo American	43.676	816.479	0,65
Aquila European Renewables Income Fund	493.370	443.993	0,35
Ascential	217.251	628.724	0,50
BAE Systems	255.075	1.233.033	0,98
Balfour Beatty Vorzugsaktien	322.994	316.534	0,25
Bank of Georgia	43.221	462.465	0,37
Barclays	371.440	424.927	0,34
British American Tobacco	50.392	1.564.420	1,24
Civitas Social Housing	1.700.838	1.864.118	1,48
Diageo	27.249	730.682	0,58
Greencoat UK Wind	1.748.820	2.507.808	1,99

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)			
Gresham House Energy Storage Fund	1.899.170	2.051.104	1,63
Imperial Brands	57.148	879.222	0,70
Informa	360.198	1.694.371	1,34
International Public Partnership	1.429.661	2.401.830	1,90
Lloyds Banking	2.069.462	645.155	0,51
NatWest	523.746	636.613	0,50
Octopus Renewables Infrastructure Trust	332.428	370.325	0,29
Prudential	90.135	1.098.295	0,87
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	36.878	451.387	0,36
SDCL Energy Efficiency Income Trust	1.520.358	1.611.579	1,28
US Solar Fund	786.561	588.839	0,47
VPC Specialty Lending Investments	2.833.725	1.870.258	1,48
Vereinigte Staaten von Amerika 7,60% (8,52%)			
Albemarle	17.996	1.124.240	0,89
Apple	8.652	2.552.956	2,02
Applied Materials	26.312	1.286.426	1,02
Citigroup	22.469	929.056	0,74
General Electric	118.518	654.170	0,52
Hollysys Automation Technologies	43.095	462.480	0,37
Las Vegas Sands	11.018	405.908	0,32
Microsoft	8.012	1.319.296	1,05
Redwood Trust	149.164	845.053	0,67
Australien 1,40% (0,63%)			
Insurance Australia	174.186	559.072	0,45
Star Entertainment	761.225	1.200.416	0,95
Brasilien 0,24% (0,23%)			
Ambev ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	144.454	307.473	0,24
Kanada 0,38% (0,63%)			
Suncor Energy	34.800	472.713	0,38
China 2,51% (0,00%)			
Jiangsu Expressway	1.711.192	1.622.483	1,29
Ping An Insurance	190.523	1.539.869	1,22
Georgien 0,55% (0,99%)			
TBC Bank	77.747	693.503	0,55
Deutschland 5,42% (3,21%)			
Bayer	22.372	1.347.485	1,07
Brenntag	20.742	882.209	0,70
Continental	11.461	910.129	0,72
HeidelbergCement	9.882	428.121	0,34
Hella Hueck	15.918	527.272	0,42
Telefonica Deutschland	744.160	1.779.734	1,41
Volkswagen Vorzugsaktien ohne Stimmrecht	7.801	960.854	0,76
Guernsey 12,82% (13,01%)			
Doric Nimrod Air Three Vorzugsaktien	1.811.487	597.791	0,47
Doric Nimrod Air Two (Private Placing)	1.356.324	813.794	0,65
Hipgnosis Songs Fund	3.626.639	4.206.901	3,34
John Laing Environmental Assets	2.790.942	3.293.312	2,61
NextEnergy Solar Fund	915.359	979.434	0,78
Renewables Infrastructure	2.784.928	3.520.149	2,79
Tufton Oceanic Assets	2.958.778	2.155.148	1,71
Volta Finance	147.503	591.299	0,47
Hongkong 5,12% (5,25%)			
AIA	341.394	2.572.099	2,04
China Harmony New Energy Auto	3.465.447	1.382.350	1,09
Link REIT	75.826	501.207	0,40
Man Wah	1.365.287	1.056.423	0,84
Sands China	298.389	947.222	0,75

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Indien 1,38% (0,99%)			
IRB InvIT Fund	4.185.000	1.736.938	1,38
Irland 2,74% (2,57%)			
CRH	36.824	1.015.915	0,81
Greencoat Renewables	2.308.977	2.434.700	1,93
Japan 0,85% (0,95%)			
Ebara	24.664	466.257	0,37
Japan Tobacco	40.128	602.058	0,48
Jersey 4,86% (4,94%)			
Blackstone	850.742	510.399	0,40
EJF Investments	940.998	1.129.197	0,90
Ferguson	24.964	1.650.620	1,31
GCP Infrastructure Investments Fund	2.530.010	2.838.671	2,25
Luxemburg 3,49% (3,41%)			
B&M European Value Retail	402.578	1.600.247	1,27
BBGI	1.427.955	2.327.567	1,84
Samsonite International	585.503	476.891	0,38
Mexiko 1,30% (1,58%)			
Kimberly-Clark de Mexico	387.403	486.305	0,39
Wal-Mart de Mexico	596.762	1.148.960	0,91
Neuseeland 1,52% (1,90%)			
SkyCity Entertainment	1.028.879	1.275.813	1,01
Spark New Zealand	270.955	642.325	0,51
Norwegen 0,65% (0,00%)			
Mowi	53.908	825.593	0,65
Singapur 0,64% (0,63%)			
Mapletree Greater	528.886	283.819	0,22
Parkway Life Real Estate Investment Trust	272.072	527.192	0,42
Südkorea 1,99% (1,37%)			
Samsung Electronics Vorzugsaktien	40.144	1.255.984	1,00
Samsung SDI	5.106	1.248.809	0,99
Schweiz 2,52% (2,42%)			
ABB	60.860	1.108.247	0,88
Novartis	12.226	860.665	0,68
Zurich Insurance	4.212	1.202.298	0,96
Taiwan 1,02% (0,76%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	149.830	1.286.403	1,02
Thailand 0,45% (0,00%)			
Kasikornbank	231.794	565.991	0,45
Derivate -0,47% (-0,53%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,15% (-0,04%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	AUD(3.214.468)	(1.791.150)	(1,42)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.590.732£	1.590.732	1,26
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	AUD556.931	310.330	0,24
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(295,984)	(295.984)	(0,23)
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,28% (-0,17%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR170.242	154.783	0,12
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(151,663)	(151.663)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(11.740.780)	(10.674.632)	(8,46)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	10.329.684£	10.329.684	8,19
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR116.963	106.342	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(106,057)	(106.057)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR576.865	525.024	0,42
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (657.042)	(531.526)	(0,42)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,04% (-0,32%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD95.648	77.389	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(78,377)	(78.377)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (30.365.145)	(24.568.502)	(19,49)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	24.524.952£	24.524.952	19,45
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (791.010)	(640.008)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	641.638£	641.638	0,51
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD75.033	60.709	0,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(61,744)	(61.744)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD70.090	56.710	0,04
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(56,117)	(56.117)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD498.560	403.386	0,32
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(406,403)	(406.403)	(0,32)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD275.485	222.896	0,18
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(222,076)	(222.076)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD510.660	413.176	0,33
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(417,543)	(417.543)	(0,33)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD255.955	207.094	0,16
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(205,953)	(205.953)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD1.149.716	930.237	0,74
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(930,768)	(930.768)	(0,74)
Anlagenportfolio*		125.966.475	99,92
Nettoumlaufvermögen		106.342	0,08
Summe Nettovermögen		126.072.817	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Israel, Italien und Devisenterminkontrakte in JPY, die am 30. Juni 2019 0,91%, 0,78% bzw. 0,00% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalverlust	3		(16.017.899)		(342.038)
Ertrag	4	7.519.154		6.722.575	
Aufwendungen	5	(1.223.898)		(1.135.149)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(2.032)		—	
Nettoertrag vor Steuern		6.293.224		5.587.426	
Besteuerung	6	(430.818)		(370.817)	
Nettoertrag nach Steuern			5.862.406		5.216.609
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			(10.155.493)		4.874.571
Ausschüttungen	8		(6.842.350)		(6.124.725)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(16.997.843)		(1.250.154)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		162.883.814		127.102.411
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	24.935.859		52.877.758	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(47.989.628)		(19.150.169)	
		(23.053.769)		33.727.589
Verwässerungsanpassung		109.655		73.189
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(16.997.843)		(1.250.154)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		3.123.924		3.227.634
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		7.036		3.145
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		126.072.817		162.883.814

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			126.571.831		160.431.300
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	8.735.014		2.202.652	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	64.870		2.524.606	
Summe sonstige Aktiva			8.799.884		4.727.258
Summe der Aktiva			135.371.715		165.158.558
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(605.356)		(870.995)
Kreditoren					
Banküberziehung		(431.742)		(1)	
Zahlbare Ausschüttung		(889.777)		(934.606)	
Sonstige Kreditoren	12	(7.372.023)		(469.142)	
Summe andere Passiva			(8.693.542)		(1.403.749)
Verbindlichkeiten insgesamt			(9.298.898)		(2.274.744)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			126.072.817		162.883.814

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juni 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juni 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5662	—	1,5662	1,6071
Gruppe 2	0,2890	1,2772	1,5662	1,6071
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2343	—	1,2343	1,3235
Gruppe 2	0,2045	1,0298	1,2343	1,3235
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5906	—	1,5906	1,6281
Gruppe 2	0,5023	1,0883	1,5906	1,6281
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2545	—	1,2545	1,3419
Gruppe 2	1,2545	0,0000	1,2545	1,3419
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1807	—	1,1807	1,2131
Gruppe 2	0,2909	0,8898	1,1807	1,2131
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0474	—	1,0474	1,1244
Gruppe 2	0,0186	1,0288	1,0474	1,1244
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5705	—	1,5705	1,6202
Gruppe 2	0,3218	1,2487	1,5705	1,6202
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2450	—	1,2450	1,3340
Gruppe 2	0,2718	0,9732	1,2450	1,3340
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0637	—	1,0637	1,1378
Gruppe 2	0,0185	1,0452	1,0637	1,1378
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1031	—	1,1031	1,1716
Gruppe 2	1,1031	0,0000	1,1031	1,1716
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,1530	—	1,1530	1,2010
Gruppe 2	0,2815	0,8715	1,1530	1,2010
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	1,1884	—	1,1884	1,2944
Gruppe 2	0,1144	1,0740	1,1884	1,2944

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Mai 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Mai 2020 bis 31. Mai 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.05.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. April 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.04.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. März 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. März 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Februar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Februar 2020 bis 29. Februar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 28.02.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. Januar 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.01.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Dezember 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Dezember 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,3134	0,0000	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. November 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. November 2019 bis 30. November 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.11.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,0000	0,2655	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Oktober 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.10.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0000	0,3134	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0007	0,2793	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,2655	0,0000	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. September 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. September 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,0000	0,3709	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,0000	0,3754	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,0171	0,2963	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,0000	0,2800	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0000	0,3736	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0000	0,3119	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,2655	0,0000	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,0000	0,2782	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. August 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. August 2019 bis 31. August 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.08.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,3424	0,0285	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,0000	0,3098	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,2716	0,1038	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,1296	0,1838	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,2597	0,0203	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,0000	0,2629	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,0489	0,3247	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,0741	0,2378	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,2655	0,0000	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,1740	0,1042	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,0000	0,3040	0,3040	0,2986

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Multi-Asset Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Juli 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.07.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3709	—	0,3709	0,3481
Gruppe 2	0,1519	0,2190	0,3709	0,3481
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3098	—	0,3098	0,3029
Gruppe 2	0,1922	0,1176	0,3098	0,3029
F-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3754	—	0,3754	0,3514
Gruppe 2	0,2269	0,1485	0,3754	0,3514
F-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3134	—	0,3134	0,3058
Gruppe 2	0,1343	0,1791	0,3134	0,3058
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,2800	—	0,2800	0,2627
Gruppe 2	0,2594	0,0206	0,2800	0,2627
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2629	—	0,2629	0,2570
Gruppe 2	0,2306	0,0323	0,2629	0,2570
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,3736	—	0,3736	0,3501
Gruppe 2	0,2537	0,1199	0,3736	0,3501
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3119	—	0,3119	0,3046
Gruppe 2	0,2265	0,0854	0,3119	0,3046
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2655	—	0,2655	0,2588
Gruppe 2	0,2655	0,0000	0,2655	0,2588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,2736	—	0,2736	0,2659
Gruppe 2	0,2736	0,0000	0,2736	0,2659
Thesaurierende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,2782	—	0,2782	0,2621
Gruppe 2	0,1968	0,0814	0,2782	0,2621
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,3040	—	0,3040	0,2986
Gruppe 2	0,1158	0,1882	0,3040	0,2986

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	87,14	12,86
Zwischenausschüttungen für 31. Mai 2020	85,85	14,15
Zwischenausschüttungen für 30. April 2020	85,02	14,98
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	77,58	22,42
Zwischenausschüttungen für 29. Februar 2020	89,98	10,02
Zwischenausschüttungen für 31. Januar 2020	84,03	15,97
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	80,69	19,31
Zwischenausschüttungen für 30. November 2019	80,53	19,47
Zwischenausschüttungen für 31. Oktober 2019	91,71	8,29
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	83,32	16,68
Zwischenausschüttungen für 31. August 2019	89,28	10,72
Zwischenausschüttungen für 31. Juli 2019	84,71	15,29

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalverlust

Der Nettokapitalverlust aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(14.124.786)	828.236
Verluste aus Derivatkontrakten	—	(13.222)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(1.841.204)	(1.526.332)
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(14.439)	401.490
Kontoumsatzgebühren	(37.470)	(32.210)
Nettokapitalverlust	(16.017.899)	(342.038)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	22.749	25.379
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	1.686.932	1.472.451
Ausschüttungen von Organismen für gemeinsame Anlagen	443.568	276.195
Dividenden aus anderen Ländern	3.815.302	3.684.758
Ausschüttung von Immobilienerträgen	670.220	284.772
Aktiendarlehen	6.251	10.003
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	874.132	969.017
Gesamtertrag	7.519.154	6.722.575

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	1.089.323	1.012.681
Verwaltungsgebühren	67.652	64.127
Aufwendungsobergrenze*	(2.839)	(2.718)
Verwahrgebühren	22.709	20.271
	1.176.845	1.094.361
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	10.230	10.682
Gebühren der Verwahrstelle	24.239	23.077
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	121	(20)
Honorare	12.463	7.049
	47.053	40.788
Summe der Aufwendungen	1.223.898	1.135.149

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 5 Bp., ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung) berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	222.600	192.678
Doppelbesteuerungsnachlass	(26.276)	(43.583)
Einbehaltene ausländische Steuern	235.526	222.358
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt	431.850	371.453
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6c)	(1.032)	(636)
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	430.818	370.817
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	6.293.224	5.587.426
Körperschaftssteuer von 20%	1.258.645	1.117.485
Effekte durch:		
Doppelbesteuerungsnachlass	(26.276)	(43.583)
Einbehaltene ausländische Steuern	235.526	222.358
Vorjahresabgleich	(965)	5.235
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(1.036.112)	(930.678)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	430.818	370.817
c) Latente Steuern		
Eröffnungsbilanz der latenten Steuern	3.340	3.976
Latente Steuerentwicklung für das Jahr	(1.032)	(636)
Abschlussbilanz der latenten Steuern	2.308	3.340

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbare Zinsen auf Sicherheiten	668	—
Zinsen	1.364	—
Summe Zinsen	2.032	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Juli	459.682	342.654
Zwischendividendenausschüttung 31. August	462.200	346.513
Zwischendividendenausschüttung 30. September	466.830	381.657
Zwischendividendenausschüttung 31. Oktober	475.605	389.595
Zwischendividendenausschüttung 30. November	478.760	392.798
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	482.913	406.265
Zwischendividendenausschüttung 31. Januar	486.139	416.444
Zwischendividendenausschüttung 29. Februar	492.647	423.937
Zwischendividendenausschüttung 31. März	416.149	403.700
Zwischendividendenausschüttung 30. April	411.862	412.862
Zwischendividendenausschüttung 31. Mai	379.844	424.621
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	1.499.272	1.941.336
	6.511.903	6.282.382
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(97.342)	(225.368)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	427.789	67.711
Nettoausschüttung für das Jahr	6.842.350	6.124.725

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	5.862.406	5.216.609
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	979.118	908.120
Ausgleich für Umrechnungen	826	(4)
	6.842.350	6.124.725

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	557.299	792.217
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	6.234.558	271.401
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	670.000	1.050.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	931.020	35.965
Körperschaftsteuerforderungen	26.276	—
Durch den ACD rückzahlbare Aufwendungsobergrenze	838	764
Erstattungsfähige ausländische Steuer	58.274	52.305
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	256.749	—
Summe Forderungen	8.735.014	2.202.652

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	64.870	280.284
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	—	2.244.322
	64.870	2.524.606

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	105.546	126.738
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	6.209.247	50.449
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	930.492	35.828
Fällige Beträge für Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	—	140.000
Zahlbare Körperschaftsteuer	124.430	79.159
Verbindlichkeiten für latente Steuern	2.308	3.340
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	33.628
Sonstige Kreditoren	7.372.023	469.142

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die vom ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 59.634£ (30.06.19: 113.150£ zahlbar vom ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	126.549.896	160.422.824

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	6.327.495	(6.327.495)	8.021.141	(8.021.141)
Nettokapitalauswirkung	6.327.495	(6.327.495)	8.021.141	(8.021.141)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	100.228.072	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	26.343.759	(605.356)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	126.571.831	(605.356)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	127.983.930	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	32.447.370	(870.995)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	160.431.300	(870.995)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkontrakte £	Gesamt £
Bank of New York Mellon	(988)	(988)
Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.382)	(3.382)
Citigroup Global Markets Limited	(1.605)	(1.605)
HSBC Bank	1.630	1.630
JP Morgan Chase Bank	(588.916)	(588.916)
Royal Bank of Scotland	(1.034)	(1.034)
State Street Bank	10.874	10.874
Gesamt	(583.421)	(583.421)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 140.000£). An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 670.000 GBP verpfändet (30.06.19: 1.050.000£).

Zinsänderungsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	5.511.306	20.810.518	100.250.007	126.571.831
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(605.356)	(605.356)
Gesamt	5.511.306	20.810.518	99.644.651	125.966.475

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	632.419	31.806.475	169.327.379	201.766.273
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(42.205.968)	(42.205.968)
Gesamt	632.419	31.806.475	127.121.411	159.560.305

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,3% (30.06.19: 0,2 %) in der Portfoliobewertung führen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlauf-	Gesamt	Gesamt
	£	vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	£	£
		£		
Australischer Dollar	2.056.059	55.693	2.111.752	1.295.526
Brasilianischer Real	—	—	—	381.667
Kanadischer Dollar	472.713	3.781	476.494	1.019.862
Chinesischer Yuan	—	81.050	81.050	—
Kolumbianischer Peso	1.371.462	58.492	1.429.954	1.571.912
Dänische Krone	—	2.971	2.971	2.921
Euro	5.683.187	84.264	5.767.451	5.827.330
Hongkong Dollar	10.098.544	38.678	10.137.222	9.186.139
Indische Rupie	1.736.938	8.941	1.745.879	1.984.312
Indonesische Rupiah	655.420	5.216	660.636	825.726
Israelischer Shekel	—	—	—	1.479.863
Japanischer Yen	1.068.315	25.857	1.094.172	702.732
Koreanischer Won	2.504.793	7.458	2.512.251	2.239.993
Mexikanischer Peso	4.221.213	15.228	4.236.441	5.940.948
Neuseeländischer Dollar	1.918.138	—	1.918.138	3.091.812
Norwegische Krone	825.593	7.507	833.100	—
Peruanischer Nuevo Sol	1.188.178	23.721	1.211.899	1.664.182
Polnischer Zloty	—	1.081	1.081	1.113
Singapur-Dollar	811.011	—	811.011	1.023.751
Schweizer Franken	3.171.210	(23.725)	3.147.485	3.936.078
Taiwan-Dollar	1.286.403	43.995	1.330.398	1.356.499
Thailändischer Baht	565.991	—	565.991	—
US-Dollar	913.416	(533.042)	380.374	5.079.100
Gesamt	40.548.584	(92.834)	40.455.750	48.611.466

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktions		Provisionen	Steuern	
	wert	£1.000		%	£1.000
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	24.863	14	0,06	23	0,09
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	19.439	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.924	—	—	—	—
Summe Käufe	48.226	14		23	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	48.263				

	Transaktions		Provisionen	Steuern	
	wert	£1.000		%	£1.000
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	28.522	11	0,04	8	0,03
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	24.208	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	15.270	7	0,05	—	—
Summe Verkäufe	68.000	18		8	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	67.974				

Derivate-Transaktionskosten	—	—
Summe Transaktionskosten	32	31
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,02%	0,02%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	33.319	11	0,03	53	0,16	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	11.379	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	14.750	1	0,01	8	0,05	
Summe Käufe	59.448	12		61		
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	59.521					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	11.586	4	0,03	1	0,01	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	7.768	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	6.069	2	0,03	—	—	
Summe Verkäufe	25.423	6		1		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	25.416					

Derivate-Transaktionskosten	—	—
Summe Transaktionskosten	18	62
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,01%	0,05%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Differenzkontrakte, Zinsswaps, Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,73% (30.06.19: 0,47%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 6.390.236€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 6.999.702€. Die Sicherheiten werden zu 25,34% in Schuldverschreibungen und 74,66% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 8.944.522€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 9.702.965€. Die Sicherheiten werden zu 60,73% in Schuldverschreibungen und 39,27% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 7.814€ (30.06.19: 12.504€) und 1.563€ (30/06/19: bzw. 2.501€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
HSBC Bank PLC	2.690.499	2.959.575
JP Morgan Securities LLC	1.111.715	1.134.234
JP Morgan Securities, Plc.	2.032.365	2.241.382
The Bank of Nova Scotia	103.736	114.383
UBS AG	451.921	550.128

18 Eigenkapital

Der Teilfond umfasst derzeit zwölf Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,08%
F-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,625%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,625%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	0,45%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Thesaurierende Sterling-Anteile	1,25%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,25%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	384.369	52.047	(30.611)	362.027	767.832
B-Anteile (Ausschüttung)	1.719.842	58.357	(52.302)	5.733.857	7.459.754
F-Anteile (Thesaurierung)	1.260.583	563.117	(244.714)	—	1.578.986
F-Anteile (Ausschüttung)	1.413.342	788.761	(359.841)	—	1.842.262
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	194.646	177.278	(171.193)	—	200.731
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	2.141.482	286.822	(140.355)	(231.147)	2.056.802
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	58.683.818	9.816.246	(33.338.759)	(19.954)	35.141.351
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	41.240.406	6.840.354	(5.615.596)	424.371	42.889.535
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	5.957.197	135.220	—	—	6.092.417
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	4.857.080	—	—	—	4.857.080
Thesaurierende Sterling-Anteile	2.236.596	465.469	(548.097)	(584.232)	1.569.736
Ausschüttende Sterling-Anteile	14.984.811	696.469	(1.225.811)	(5.983.501)	8.471.968

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon Oriental Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	91,05 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE Asia Pacific ex Japan TR
Sektor:	The Investment Association Asia Pacific Excluding Japan

Rendite am 30. Juni 2020:

Thesaurierende Euro-Anteile	0,00%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,25%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,25%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,17%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,38%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,38%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,60%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,00%

Eckdaten: Auflegungsdatum 30. November 1990 (seit November 1994 von Newton verwaltet)

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in Aktien (Unternehmensanteile) von Emittenten, die in Märkten im Asien-Pazifik-Raum (einschließlich Australien und Neuseeland, aber ohne Japan) ihren Sitz haben, gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben, darunter Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Thesaurierende Euro-Anteile	23,20%	-4,89%	3,08%
B-Anteile (Thesaurierung)	24,93%	-3,69%	4,38%
B-Anteile (Ausschüttung)	24,93%	-3,67%	4,39%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	24,81%	-3,78%	4,29%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	25,13%	-3,54%	4,53%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	25,13%	-3,54%	4,55%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	25,44%	-3,30%	4,82%
P-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.	-3,78%	4,29%
Ausschüttende Sterling-Anteile	24,10%	-4,33%	3,70%
FTSE Asia Pacific ex Japan TR	2,84%	5,09%	6,99%

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 695 bis 699.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkurschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds eine Rendite von 24,10%, während der FTSE Asia Pacific ex Japan TR Index um 2,84% zulegen.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex deutlich. Asiatische *Aktien* verbuchten bis Ende 2019 eine Rally, auf die Anfang 2020 mit dem Ausbruch der Coronakrise ein jäher Abschwung folgte. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums setzte eine Erholung ein.

Auf regionaler Ebene war die Titelauswahl im Berichtszeitraum der stärkste relative Performancetreiber, insbesondere in China und bei Verbraucherdienstleistungen. Die Sektorallokation steuerte ebenfalls stark positiv bei, insbesondere die Übergewichtung von Verbraucherdienstleistungen und die Untergewichtung des Finanzsektors.

Die Aktie des chinesischen Online-Bildungsinstituts GSX Techedu gehörte zu den Performancespitzenreitern im Aktiensegment. Seine solide Gewinndynamik wird durch die robuste Kursnachfrage angeheizt und profitiert von den coronabedingten Lockdowns. Die chinesische „New Oriental Education“ steuerte mit einem ähnlichen Anlagethema positiv zur Performance bei, setzt allerdings mehr auf Präsenzunterricht. Der Lithiumbatterie-Hersteller Samsung SDI lieferte auch einen soliden positiven Performancebeitrag und profitierte von strengeren weltweiten Emissionszielen und der steigenden Nachfrage in der gesamten Lieferkette für Elektrofahrzeuge, von der der Manager äußerst überzeugt ist. Die Aktien von Meituan Dianping, Chinas führender Plattform für Essenslieferungen und Verbraucherdienstleistungen, schnellten in die Höhe, als die vom Unternehmen veröffentlichten Ergebnisse erneut die Erwartungen übertrafen. Der Schmuckhersteller Titan büßte dagegen kräftig ein, nachdem das Unternehmen seine Umsatzprognose wegen der Covid-19-Pandemie senkte. Das indische Finanzunternehmen Edelweiss schmälerte den relativen Ertrag im Vergleich zum Index am stärksten, da sich das Klima für das Unternehmen angesichts des geringeren Wachstums und potenziell höheren Risikos eintrübt. Der Lebensversicherer AIA entwickelte sich wegen der politischen und sozialen Unruhen in Hongkong rückläufig, da der Ausblick für das Neugeschäft bedenklich stimmte.

Auf Ebene der Portfolioveränderungen wurde eine neue Position auf die in Hongkong gelistete Meituan Dianping eröffnet. Das schnell wachsende E-Commerce-Unternehmen, das sich auf Essenslieferungen konzentriert und nach Ansicht des Managers gut positioniert ist, um sein Serviceangebot zu verbessern, kann potenziell ein attraktives Rentabilitätsniveau erreichen. Im IT-Sektor wurde eine Position auf ASML aufgebaut. Das Unternehmen ist führend im Bereich der Extreme UV-Lithografie, was ihm eine beherrschende Position in der Halbleiter-Lieferkette verschafft, mit starker Preismacht und hohem Wachstum. Daneben nahm der Manager auch Elite Material, Anbieter hochwertiger kupferkaschierter Lamine, ins Portfolio auf. Das Unternehmen gewinnt Marktanteile und wird durch maßgebliche Trends wie 5G, Cloud Computing und Elektrofahrzeuge unterstützt. Beim chinesischen Hersteller von Solarmodulen LONGi Green Energy Technology wurde eine Position eröffnet. Das Unternehmen weist ein attraktives Wachstumspotenzial auf, da Solartechnik aufgrund ihrer Wirtschaftlichkeit rasch angenommen wird, weil Solarenergie billiger ist als fossile Brennstoffe und von der Politik unterstützt wird. LONGi ist nach Ansicht des Managers technisch absolut führend und erzielt für ein chinesisches Unternehmen beeindruckende ESG-Verbesserungen.

Zu den wichtigsten Verkäufen gehörten Man Wah, GT Capital, Sands China, Fisher & Paykel Healthcare sowie das indische Finanzunternehmen Edelweiss.

Von den Schlüsselpositionen sind etwa 40% in Online-Unternehmen mit kräftigem strukturellem Wachstum, solider Rentabilität und starken Cashflows investiert, deren Wachstumskurs sich durch die Covid-19-Pandemie beschleunigt hat. Der Teilfonds investiert statt in Ölgesellschaften in erheblichem Umfang in Unternehmen aus dem Sektor erneuerbare Energietechnologien, wie z. B. die Lieferkette für Elektrofahrzeuge und Solarenergie, wo der Manager Potenzial für nachhaltiges und profitables Wachstum sieht. Die Unternehmensführung steht nach wie vor im Mittelpunkt des Anlageansatzes, und die extrem soliden Bilanzen der Portfoliotitel haben während der jüngsten Krise das Kapital gut geschützt.

Der Manager hält das annualisierte Renditepotenzial für den Teilfonds ausgehend vom aktuellen Niveau weiterhin für attraktiv, da das zugrunde liegende Wachstum der Unternehmen in der Regel bei fast 20% liegt. Das nachhaltige Abwärtsrisiko stuft der Manager unterdessen als sehr gering ein, sofern es nicht zu einer anhaltenden globalen Rezession kommt. Robuste Schwellenländer wie China und Indien könnten in diesem Kontext Industrieländer übertreffen, insbesondere wenn die *Hausse* des US-Dollars langsam nachläßt. Dennoch sollten bestimmte Aktien vermieden werden, sodass ein sehr aktiver Ansatz ratsam ist.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Meituan Dianping	Samsung Electronics
Iljin Materials	Hindustan Unilever
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Taiwan Semiconductor Manufacturing
LONGi Green Energy Technology	New Oriental Education ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)
Ping An Insurance	Applied Materials
Tencent Music Entertainment ADR	Tencent
Asian Paints	Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)
PVR	AIA
Samsung SDI	CSL
GSX Techedu ADR	Samsung SDI

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Euro (Thes.)	30.06.2020^(c)	30.06.2019^(b)	30.06.2018^(a)
Anteile	(Cent)	(Cent)	(Cent)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	268,36	284,62	279,39
Rendite vor Betriebskosten*	64,55	(10,32)	11,73
Betriebskosten	(6,76)	(5,94)	(6,50)
Rendite nach Betriebskosten	57,79	(16,26)	5,23
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	326,15	268,36	284,62
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,48)	(0,51)	(0,83)
Performance			
Rendite nach Kosten	21,53%	(5,71)%	1,87%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.152.608	3.957.152	4.415.086
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.063.370	1.647.970	1.754.025
Betriebskosten**	2,31%	2,26%	2,25%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	349,11	289,73	278,56
Niedrigster Anteilspreis	244,77	231,92	236,07

B-Anteile	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
(Thesaurierung)	(Pence)	(Pence)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	139,09	144,10	138,83
Rendite vor Betriebskosten*	36,29	(3,60)	6,81
Betriebskosten	(1,64)	(1,41)	(1,54)
Rendite nach Betriebskosten	34,65	(5,01)	5,27
Ausschüttungen	(0,44)	(0,70)	(1,01)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,44	0,70	1,01
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	173,74	139,09	144,10
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,24)	(0,26)	(0,42)
Performance			
Rendite nach Kosten	24,91%	(3,48)%	3,80%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	273.705	1.364.815	961.952
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	157.538	981.239	667.541
Betriebskosten**	1,10%	1,06%	1,06%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	174,93	147,36	158,60
Niedrigster Anteilspreis	132,41	117,34	134,88

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Wechselkurse:

a) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2018 1,1308

c) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2020

1,1001

b) Kurs Euro/Sterling bei Geschäftsschluss 30. Juni 2019 1,1176

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	130,25	135,54	131,42
Rendite vor Betriebskosten*	34,07	(3,36)	6,51
Betriebskosten	(1,61)	(1,35)	(1,49)
Rendite nach Betriebskosten	32,46	(4,71)	5,02
Ausschüttungen	(0,41)	(0,58)	(0,90)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	162,30	130,25	135,54
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,23)	(0,25)	(0,40)
Performance			
Rendite nach Kosten	24,92%	(3,47)%	3,82%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.902.076	2.045.513	2.996.667
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.484.983	1.570.501	2.210.898
Betriebskosten**	1,15%	1,08%	1,08%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	163,83	138,60	150,16
Niedrigster Anteilspreis	124,01	110,37	127,69

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	235,27	243,99	235,27
Rendite vor Betriebskosten*	61,46	(6,03)	11,56
Betriebskosten	(3,13)	(2,69)	(2,84)
Rendite nach Betriebskosten	58,33	(8,72)	8,72
Ausschüttungen	(0,50)	(0,82)	(1,35)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,50	0,82	1,35
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	293,60	235,27	243,99
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,41)	(0,44)	(0,71)
Performance			
Rendite nach Kosten	24,79%	(3,57)%	3,71%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	910.401	572.954	647.030
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	310.081	243.535	265.190
Betriebskosten**	1,24%	1,19%	1,15%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	295,62	249,48	268,64
Niedrigster Anteilspreis	223,82	198,62	228,38

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	146,96	152,03	146,26
Rendite vor Betriebskosten*	38,46	(3,76)	7,20
Betriebskosten	(1,56)	(1,31)	(1,43)
Rendite nach Betriebskosten	36,90	(5,07)	5,77
Ausschüttungen	(0,71)	(0,87)	(1,23)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,71	0,87	1,23
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	183,86	146,96	152,03
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,26)	(0,28)	(0,44)
Performance			
Rendite nach Kosten	25,11%	(3.33)%	3,94%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.462.577	6.858.533	9.331.122
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.690.601	4.666.789	6.137.528
Betriebskosten**	0,99%	0,93%	0,93%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	185,12	155,48	167,21
Niedrigster Anteilspreis	140,07	123,85	142,26

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	135,34	140,85	136,56
Rendite vor Betriebskosten*	35,46	(3,48)	6,77
Betriebskosten	(1,46)	(1,23)	(1,33)
Rendite nach Betriebskosten	34,00	(4,71)	5,44
Ausschüttungen	(0,65)	(0,80)	(1,15)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	168,69	135,34	140,85
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,24)	(0,26)	(0,41)
Performance			
Rendite nach Kosten	25,12%	(3.34)%	3,98%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	44.974.377	40.824.883	46.860.883
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	26.660.827	30.163.615	33.270.978
Betriebskosten**	1,00%	0,94%	0,93%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	170,50	144,04	156,15
Niedrigster Anteilspreis	129,01	114,74	132,85

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	519,20	535,77	514,02
Rendite vor Betriebskosten*	136,16	(13,19)	25,42
Betriebskosten	(4,19)	(3,38)	(3,67)
Rendite nach Betriebskosten	131,97	(16,57)	21,75
Ausschüttungen	(3,88)	(4,30)	(5,67)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,88	4,30	5,67
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	651,17	519,20	535,77
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,92)	(0,97)	(1,56)
Performance			
Rendite nach Kosten	25,42%	(3,09)%	4,23%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	40.338	39.829	106.910
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	6.195	7.671	19.955
Betriebskosten**	0,75%	0,68%	0,68%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	655,64	548,02	588,51
Niedrigster Anteilspreis	495,73	436,77	501,058

P-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020*** (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	142,79	148,61	144,09
Rendite vor Betriebskosten*	2,86	(3,70)	7,14
Betriebskosten	(1,53)	(1,62)	(1,78)
Rendite nach Betriebskosten	1,33	(5,32)	5,36
Ausschüttungen	—	(0,50)	(0,84)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	144,12	142,79	148,61
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,20)	(0,27)	(0,44)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,93%	(3,58%)	3,72%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—	16.558	17.233
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—	11.596	11.596
Betriebskosten**	—	1,18%	1,18%
Direkte Transaktionskosten*	—	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	175,61	151,95	164,55
Niedrigster Anteilspreis	135,84	120,98	139,89

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 8. April 2020 geschlossen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	652,82	680,91	660,30
Rendite vor Betriebskosten*	169,96	(17,03)	32,69
Betriebskosten	(12,72)	(11,06)	(12,08)
Rendite nach Betriebskosten	157,24	(28,09)	20,61
Ausschüttungen	—	—	—
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	810,06	652,82	680,91
*Nach direkten Transaktionskosten von	(1,14)	(1,23)	(1,99)
Performance			
Rendite nach Kosten	24,09%	(4.13)%	3,12%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	22.336.531	26.965.243	32.621.370
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.757.390	4.130.592	4.790.848
Betriebskosten**	1,82%	1,76%	1,75%
Direkte Transaktionskosten*	0,16%	0,20%	0,29%
Preise			
Höchster Anteilspreis	815,62	695,94	751,74
Niedrigster Anteilspreis	618,48	553,41	638,02

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Australien 5,55% (8,38%)			
CSL	16.080	2.571.581	2,82
Galaxy Resources	2.051.568	880.256	0,97
IDP Education	78.737	679.176	0,75
Orocobre	680.271	875.641	0,96
Qantas Airways	22.025	46.392	0,05
Neuseeland 2,20% (3,07%)			
Xero	39.833	2.000.084	2,20
China 30,28% (18,94%)			
51job ADR (die jeweils 2 Stammaktien darstellen)	13.413	778.445	0,85
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	35.589	6.213.385	6,82
Autohome ADR (die jeweils 1 „A“-Stammaktie darstellen)	41.100	2.511.038	2,76
Boshiwa*	27.000.000	—	0,00
China Harmony New Energy Auto	1.398.000	557.656	0,61
China Yongda Auto	1.273.000	1.236.251	1,36
Greentown Service	382.000	363.394	0,40
GSX Techedu ADR	94.307	4.579.492	5,03
LONGi Green Energy Technology	592.000	2.758.592	3,03
New Oriental Education ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	49.250	5.190.861	5,70
Ping An Insurance	190.500	1.539.683	1,69
Tencent Music Entertainment ADR	169.507	1.846.523	2,03
Hongkong 18,36% (15,54%)			
AIA	437.000	3.292.405	3,62
Meituan Dianping	353.370	6.343.092	6,97
Tencent	136.003	7.078.186	7,77
Indien 19,04% (26,46%)			
Apollo Hospitals Enterprise	41.744	605.404	0,66
Asian Paints	132.228	2.391.068	2,63
Housing Development Finance	177.767	3.355.552	3,69
Info Edge (India)	105.650	3.125.591	3,43
IRB InvIT Fund	115.000	47.729	0,05
Jubilant Foodworks	100.141	1.855.388	2,04
Nippon Life	342.219	1.161.364	1,28
Maruti Suzuki India	29.897	1.868.377	2,05
PVR	79.005	846.938	0,93
Titan	203.774	2.079.952	2,28
Indonesien 1,16% (0,00%)			
Bank Central Asia	223.500	360.564	0,40
Vale Indonesia	4.374.570	693.961	0,76
Südkorea 13,95% (14,43%)			
Iljin Materials	106.831	3.561.653	3,91
LG Household & Healthcare	1.601	1.449.930	1,59
Samsung SDI	31.291	7.653.049	8,40
SK Hynix	738	42.257	0,05
Taiwan 5,63% (5,55%)			
Elite Material	216.000	942.074	1,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	488.000	4.189.847	4,60

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Thailand 0,50% (0,00%)			
Kasikornbank	184.900	451.486	0,50
Niederlande 1,50% (0,00%)			
ASML	4.598	1.366.109	1,50
Anlageportfolio		89.390.426	98,17
Sonstiges Nettovermögen		1.662.187	1,83
Nettovermögen		91.052.613	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Britische Jungferninseln, Philippinen und Vereinigten Staaten von Amerika, die am 30. Juni 2019 0,79%, 1,32% bzw. 2,14% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Dekotiertes/Ausgesetztes/Nicht notiertes Wertpapier.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinn/(-verlust)	3		18.650.224		(4.190.257)
Ertrag	4	814.694		1.217.151	
Aufwendungen	5	(1.050.896)		(1.025.825)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(4.566)		—	
Netto(aufwendungen)/-ertrag vor Steuern		(240.768)		191.326	
Besteuerung	6	339.967		52.461	
Nettoertrag nach Steuern			99.199		243.787
Gesamterträge vor Ausschüttungen			18.749.423		(3.946.470)
Ausschüttungen	8		(224.070)		(299.111)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			18.525.353		(4.245.581)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		82.645.480		97.958.253
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	27.340.408		19.676.291	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(37.608.548)		(30.889.586)	
		(10.268.140)		(11.213.295)
Verwässerungsanpassung		106.102		96.194
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		18.525.353		(4.245.581)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		42.678		49.612
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		1.140		297
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		91.052.613		82.645.480

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			89.390.426		79.854.101
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	6.670.609		7.580.492	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.869.910		2.447.212	
Summe sonstige Aktiva			8.540.519		10.027.704
Summe der Aktiva			97.930.945		89.881.805
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		—		(1)	
Zahlbare Ausschüttung		(195.800)		(251.105)	
Sonstige Kreditoren	12	(6.682.532)		(6.985.219)	
Summe andere Passiva			(6.878.332)		(7.236.325)
Verbindlichkeiten insgesamt			(6.878.332)		(7.236.325)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			91.052.613		82.645.480

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Oriental Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4382	—	0,4382	0,6951
Gruppe 2	0,1634	0,2748	0,4382	0,6951
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,4145	—	0,4145	0,5837
Gruppe 2	0,1838	0,2307	0,4145	0,5837
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,4965	—	0,4965	0,8242
Gruppe 2	0,0000	0,4965	0,4965	0,8242
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7066	—	0,7066	0,8668
Gruppe 2	0,2916	0,4150	0,7066	0,8668
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6491	—	0,6491	0,8019
Gruppe 2	0,3656	0,2835	0,6491	0,8019
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,8832	—	3,8832	4,3014
Gruppe 2	3,8832	0,0000	3,8832	4,3014
P-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,5011
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,5011
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

Endgültige Dividendenausschüttung in Cents pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Thesaurierende Euro-Anteile				
Gruppe 1	0,0000	—	0,0000	0,0000
Gruppe 2	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Konkrete Angaben finden Sie in Erläuterung 14.

3 Nettokapitalgewinne/(-verluste)

Die Nettokapitalgewinne/(-verluste) aus Anlagen im Jahresverlauf enthalten:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne/(Verluste) aus nicht-derivativen Wertpapieren	18.669.630	(5.244.075)
Gewinne aus Devisenkontrakten	36.474	1.094.654
Kontoumsatzgebühren	(55.880)	(40.836)
Nettokapitalgewinne/(-verluste)	18.650.224	(4.190.257)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	18.514	7.198
Dividenden aus anderen Ländern	722.229	1.207.411
Aktiendividenden	49.394	—
Aktiendarlehen	24.557	2.542
Gesamtertrag	814.694	1.217.151

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	879.143	888.126
Verwaltungsgebühren	48.216	49.034
Verwahrgebühren	39.413	38.480
	966.772	975.640
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.542	8.940
Gebühren der Verwahrstelle	19.317	19.412
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	56.181	21.881
	84.124	50.185
Summe der Aufwendungen	1.050.896	1.025.825

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Indische Kapitalertragssteuer	(9.305)	(35.059)
Einbehaltene ausländische Steuern	(330.662)	(17.402)
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	(339.967)	(52.461)
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%).		
Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Netto(aufwendungen)/-ertrag vor Steuern	(240.768)	191.326
Körperschaftssteuer von 20%	(48.154)	38.265
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	202.590	203.217
Indische Kapitalertragssteuer	(9.305)	(35.059)
Einbehaltene ausländische Steuern	(330.662)	(17.402)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(154.436)	(241.482)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	(339.967)	(52.461)
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 66.339.955£ berücksichtigt (30.06.19: 65.327.005£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 13.267.991£ (30/06/19: 13.065.401£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	4.566	—
Summe Zinsen	4.566	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	238.478	300.716
	238.478	300.716
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	72.670	64.715
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(87.078)	(66.320)
Nettoausschüttung für das Jahr	224.070	299.111

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	99.199	243.787
Ausgleich für Umrechnungen	38.275	10.650
Indische Kapitalertragssteuer	(9.305)	(35.059)
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	95.901	79.733
	224.070	299.111

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	60.087	239.657
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	6.458.664	3.238.983
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	5.292	3.436.261
Ausländische Quellensteuern	234	—
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	146.332	665.591
Summe Forderungen	6.670.609	7.580.492

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	377.622	1.181.253
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.492.288	1.265.959
	1.869.910	2.447.212

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	113.049	124.735
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	6.564.163	1.392.725
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	5.320	3.439.628
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	2.028.131
Sonstige Kreditoren	6.682.532	6.985.219

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 201.381£ (30.06.19: 1.739.381£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	89.390.426	79.854.101

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	4.469.521	(4.469.521)	3.992.705	(3.992.705)
Nettokapitalauswirkung	4.469.521	(4.469.521)	3.992.705	(3.992.705)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	89.390.426	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	89.390.426	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	79.854.101	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	79.854.101	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30/6/19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30/6/19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufvermögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Australischer Dollar	7.053.130	11.978	7.065.108	8.625.738
Chinesischer Yuan	2.758.592	—	2.758.592	67.323
Euro	1.366.109	5.526	1.371.635	15.187
Hongkong Dollar	20.410.667	15.937	20.426.604	15.659.600
Indische Rupie	17.337.363	7.290	17.344.653	21.911.136
Indonesische Rupiah	1.054.525	—	1.054.525	—
Koreanischer Won	12.706.889	94	12.706.983	11.946.910
Neuseeländischer Dollar	—	—	—	843.603
Philippinischer Peso	—	—	—	1.378.269
Taiwan-Dollar	5.131.921	402.104	5.534.025	5.090.420
Thailändischer Baht	451.486	—	451.486	—
US-Dollar	21.119.744	146.332	21.266.076	15.416.321
Gesamt	89.390.426	589.261	89.979.687	80.954.507

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
Hongkong Dollar	20.426.604	1.075.084	(972.695)
Indische Rupie	17.344.653	912.876	(825.936)
Koreanischer Won	12.706.983	668.789	(605.094)
US-Dollar	21.266.076	1.119.267	(1.012.670)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um 5%	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um 5%
		£	£
Australischer Dollar	8.625.738	453.986	(410.749)
Hongkong Dollar	15.659.600	824.189	(745.695)
Indische Rupie	21.911.136	1.153.218	(1.043.387)
Koreanischer Won	11.946.910	628.785	(568.900)
US-Dollar	15.416.321	811.385	(734.111)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000		%	£1.000
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	42.494	26	0,06	21	0,05
Summe Käufe	42.494	26		21	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	42.541				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	Steuern	
	£1.000	£1.000		%	£1.000
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	51.812	28	0,05	62	0,12
Summe Verkäufe	51.812	28		62	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	51.722				

Summe Transaktionskosten	54	83
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,06%	0,10%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	76.263		23	0,03	24	0,04
Summe Käufe	76.263		23		24	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	76.310					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	88.505		35	0,04	82	0,09
Summe Verkäufe	88.505		35		82	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	88.388					

Summe Transaktionskosten **58** **106**

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens **0,07%** **0,13%**

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,09% (30.06.19: 0,13%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 6.488.420€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 7.171.763€. Die Sicherheiten werden zu 2,75% in Schuldverschreibungen und 97,25% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 30.696 £ (30/06/19: 3.178£) und 6.139£ (30/06/19: bzw. 636£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Citigroup Global Markets Limited	4.990.395	5.492.654
HSBC Bank PLC	46.177	48.504
JP Morgan Securities, Plc.	1.322.365	1.482.131
UBS AG	129.483	148.474

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit acht Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Thesaurierende Euro-Anteile	2,00%	0,10%
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Thesaurierende Euro-Anteile	1.647.970	6.731.038	(7.315.638)	—	1.063.370
B-Anteile (Thesaurierung)	981.239	3.220.784	(4.044.485)	—	157.538
B-Anteile (Ausschüttung)	1.570.501	20.588	(280.410)	4.174.304	5.484.983
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	243.535	103.902	(37.356)	—	310.081
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	4.666.789	2.836.833	(1.813.584)	563	5.690.601
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.163.615	75.501	(3.707.307)	129.018	26.660.827
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	7.671	—	(1.476)	—	6.195
P-Anteile (Ausschüttung)	11.596	—	(11.596)	—	—
Ausschüttende Sterling-Anteile	4.130.592	80.807	(588.758)	(865.251)	2.757.390

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon Real Return Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	5.516,11 Mio. £
Vergleichsindex:	1-Monats-LIBOR GBP plus 4%
Sektor:	The Investment Association Targeted Absolute Return

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	2,11%
B-Anteile (Ausschüttung)	2,12%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	2,15%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,15%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,16%
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)	2,16%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	2,15%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	2,16%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,15%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	2,16%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	2,15%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2,14%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	2,15%
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A	2,11%
Ausschüttende Sterling-Anteile	2,11%
U-Anteile (Thesaurierung)	2,15%
U-Anteile (Ausschüttung)	2,16%

Eckdaten: Auflegungsdatum 1. September 1993

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung einer Rendite in Pfund Sterling an, die einer Mindestrendite am Geldmarkt (GBP 1-Monats-LIBOR) + 4 % p.a. über einen Zeitraum von fünf Jahren vor Gebühren entspricht oder diese übertrifft. Dabei wird eine positive Rendite auf rollierender Dreijahresbasis angestrebt (d. h. über einen Zeitraum von drei Jahren, unabhängig davon, an welchem Tag erste Anlage getätigt werden). Es besteht jedoch ein Kapitalrisiko, und es gibt keine Garantie, dass in diesem Berichtszeitraum oder einem anderen Zeitraum eine positive Rendite erzielt wird.

Anlagepolitik

Zur Umsetzung seines Anlageziels wird der Teilfonds in eine breit diversifizierte Palette von Anlageklassen investieren. Der Teilfonds kann direkt oder indirekt in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Währungen, Barmittel, Barmitteläquivalente, Einlagen, Optionsscheine, Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien, Rohstoffe und anerkannte Geldmarktinstrumente investieren. Es wird davon ausgegangen, dass ein Engagement in diesen Anlageklassen durch eine Kombination aus übertragbaren Wertpapieren (wie Unternehmensanteile, börsennotierten Investmentfonds, REITs, Anleihen, strukturierten Schuldverschreibungen), Organismen für gemeinsame Anlagen (zu denen auch solche gehören können, die vom ACD oder einem verbundenen Unternehmen des ACD verwaltet oder betrieben werden) und Derivaten erreicht wird. Das Engagement in den Bereichen Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien oder Rohstoffe kann durch börsennotierte Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erreicht werden.

Der Teilfonds unterliegt keinerlei Beschränkungen in Bezug auf den Anteil des Teilfonds, der in eine dieser Anlageklassen investiert wird. Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden. Der Teilfonds kann in festverzinsliche Wertpapiere investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden.

Derivate können eingesetzt werden, um Anlagerenditen entsprechend dem Anlageziel des Teilfonds zu erzielen, und für Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

Der Teilfonds verwendet den GBP 1-Monats-LIBOR +4% pro Jahr über fünf Jahre vor Gebühren als Zielvorgabe, welche die Wertentwicklung des Teilfonds erreichen oder übertreffen soll. Der ACD erachtet den GBP 1-Monats-LIBOR +4% pro Jahr über fünf Jahre vor Gebühren als ein angemessenes Ziel, da er davon ausgeht, dass der Index unter typischen Marktbedingungen ein Zielwert darstellt, der über den gleichen Zeitraum den britischen Inflationsraten entspricht oder diese übertrifft und folglich mit dem Ansatz des Anlageverwalters übereinstimmt.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	0,92%	8,92%	-1,23%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,92%	8,92%	-1,23%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	0,84%	8,84%	-1,31%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,04%	9,05%	-1,11%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,04%	9,06%	-1,11%
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)	1,29%	9,31%	-0,87%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	1,04%	9,05%	-1,10%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	1,04%	9,06%	-1,12%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	1,12%	9,15%	-1,04%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)*	1,12%	Entf.	-1,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	1,16%	9,19%	-1,00%
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)**	Entf.	Entf.	-0,96%
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	Entf.	9,27%	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	1,65%	9,71%	-0,52%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1,65%	9,73%	-0,52%
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A	0,37%	8,34%	-1,76%
Ausschüttende Sterling-Anteile	0,78%	8,77%	-1,37%
U-Anteile (Thesaurierung)	1,12%	9,14%	-1,04%
U-Anteile (Ausschüttung)	1,12%	9,14%	-1,04%
1-Monats-LIBOR GBP plus 4%	4,54%	4,72%	4,42%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamttrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 717 bis 725.

**Die Anteilsklasse wurde am 28. April 2017 aufgelegt und am 26. September 2019 geschlossen.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Fonds erzielten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum ein Plus von 0,78%. Im Vergleich dazu verzeichnete der GBP-1-Monats-LIBOR + 4% p.a. ein Plus von 4,54%, jeweils gemessen in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, beendete den Berichtszeitraum aber etwas unter dem Vergleichsindex. Die Märkte wurden durch die lockere Geldpolitik der Zentralbanken unterstützt, brachen im ersten Quartal 2020 aufgrund der Covid-19-Pandemie jedoch stark ein, bevor sie sich wieder erholten.

Stabilisierende Assets und Absicherungspositionen gaben der Renditeentwicklung des Teilfonds Auftrieb. Die Position auf Gold wirkte sich positiv auf das Ergebnis aus, da der Goldpreis auf ein Achtjahreshoch kletterte. Staatsanleihen steuerten ebenfalls positiv bei, weil die wirtschaftlichen Turbulenzen und die ultralockere Geldpolitik Anleger in sicherere Anlageklassen trieben. Die Währungsabsicherung wirkte sich dagegen negativ aus, weil zahlreiche Fremdwährungen im Laufe des Berichtszeitraums gegenüber dem Pfund Sterling aufwerteten.

Dividendenpapiere trugen ebenfalls positiv zur Performance bei, allerdings in geringerem Umfang als stabilisierende Vermögenswerte. Aktienpositionen verhalfen dem Fondsergebnis nach oben. Technologieaktien wie Microsoft, Samsung Electronics und ASML legten kräftig zu, da die Nachfrage nach digitalen und Online-Produkten während des Lockdowns stieg. Unternehmensanleihen, die von den Anleihekäufen der Zentralbanken getragen wurden, und alternative Anlagen trugen beide positiv zum Fondsergebnis bei, während Schwellenländeranleihen Verluste einbrachten. *Synthetische* Positionen waren der größte Verlustbringer unter den Dividendenpapieren. Hauptgrund waren geschriebene Verkaufsoptionen auf Aktienindizes. Mit ihnen sollte eine stärkere Beteiligung am Aufwärtspotenzial an den Märkten zu attraktiveren Bewertungen erreicht werden, nachdem die Bewertungsniveaus durch den plötzlichen, heftigen Kursrutsch an den Märkten gesunken waren. Schwellenländeranleihen gaben ebenfalls nach.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums wurde das Aktien-Exposure schrittweise erhöht. Am Ende des Berichtszeitraums gab es eine taktische Verlagerung, um ein ausgewogeneres Verhältnis zwischen ausgeprägten Wachstumstiteln und konjunkturabhängigeren Unternehmen zu erreichen. Dazu wurde eine Position auf Mastercard eröffnet, zudem wurden andere zyklischere Aktien wie Goldman Sachs und Anglo American ebenfalls gekauft. Anfang 2020 kaufte der Manager Index-Put-Optionen und stockte die Goldposition des Teilfonds auf, als die Sorgen um Covid-19 zunahmen. Die Portfolioveränderungen im zweiten Quartal 2020 bestanden hauptsächlich darin, die ertragsstarken Kernpositionen des Teilfonds nach den Kurskorrekturen im ersten Quartal auszubauen. Das Aktienengagement wurde durch eine Kombination aus Kauf von Einzeltiteln und Verringerung der Aktienabsicherung erhöht. Zudem investierte der Manager verstärkt in Unternehmensanleihen, um von den breiteren Renditespreads gegenüber Staatsanleihen zu profitieren. Das Exposure auf *US-Treasuries* wurde insbesondere im 10-jährigen *Laufzeitenspektrum* erhöht.

Obwohl der Manager riskante Anlagen seit den Tiefstständen Ende März optimistischer einstuft, behält er die vielfältigen Risiken, wie wirtschaftliche Eintrübung, stark steigende Verschuldung und eine mögliche zweite Coronawelle, weiter im Blick. Risikoaktiva sind inzwischen zwar stärker gewichtet als Ende des vorangegangenen Quartals, gleichzeitig wurde aber auch das Engagement bei stabilisierenden Vermögenswerten erhöht, vor allem bei US-Staatsanleihen und Gold. Beide können in unterschiedlichen Szenarien als Absicherung für das Portfolio dienen. Darüber hinaus ist die Vermögensallokation des Teilfonds nach wie vor dynamisch. Wie sich im Laufe der Zeit gezeigt hat, ist der Manager bereit, sie deutlich anzupassen, wenn der jeweils aktuelle Ausblick dies erfordert.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
UK Treasury 4.75% Gilts 7/3/2020	UK Treasury 4.75% Gilts 7/3/2020
Invesco Physical Gold ETC	US Treasury 3.375% Bonds 15/11/2048
iShares JP Morgan Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF	Invesco Physical Gold ETC
US Treasury 2.875% Bonds 15/5/2049	iShares Physical Gold ETC
US Treasury 1.75% Bonds 31/12/2026	US Treasury 1.75% Bonds 31/12/2026
iShares Physical Gold ETC	US Treasury 2.875% Bonds 15/5/2049
Amundi Physical Gold	iShares JP Morgan Emerging Markets Local Government Bond UCITS ETF
WisdomTree Physical Gold	iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	WisdomTree Physical Gold
UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020	UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	122,87	112,80	114,07
Rendite vor Betriebskosten*	2,53	11,17	(0,20)
Betriebskosten	(1,18)	(1,10)	(1,07)
Rendite nach Betriebskosten	1,35	10,07	(1,27)
Ausschüttungen	(2,63)	(2,70)	(2,55)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,63	2,70	2,55
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	124,22	122,87	112,80
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,07)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,10%	8,93%	(1,12%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.473.509	8.300.057	9.182.622
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.431.738	6.755.175	8.140.749
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	130,45	123,27	114,48
Niedrigster Anteilspreis	107,03	111,70	109,20

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	103,36	97,09	100,43
Rendite vor Betriebskosten*	2,14	9,52	(0,17)
Betriebskosten	(0,98)	(0,94)	(0,94)
Rendite nach Betriebskosten	1,16	8,58	(1,11)
Ausschüttungen	(2,20)	(2,31)	(2,23)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	102,32	103,36	97,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,12%	8,84%	(1,11%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.543.973	3.477.483	4.272.278
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.350.537	3.364.313	4.400.475
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	108,72	105,04	100,79
Niedrigster Anteilspreis	89,19	96,15	95,21

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	163,36	150,09	151,90
Rendite vor Betriebskosten*	3,38	14,88	(0,23)
Betriebskosten	(1,73)	(1,61)	(1,58)
Rendite nach Betriebskosten	1,65	13,27	(1,81)
Ausschüttungen	(3,56)	(3,65)	(3,45)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,56	3,65	3,45
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	165,01	163,36	150,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,09)	(0,11)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,01%	8,84%	(1,19%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	225.615.863	240.594.263	284.723.483
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	136.725.754	147.278.445	189.701.867
Betriebskosten**	1,05%	1,05%	1,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	173,35	163,89	152,41
Niedrigster Anteilspreis	142,22	148,59	145,34

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	126,33	115,84	117,00
Rendite vor Betriebskosten*	2,55	11,44	(0,23)
Betriebskosten	(1,02)	(0,95)	(0,93)
Rendite nach Betriebskosten	1,53	10,49	(1,16)
Ausschüttungen	(2,76)	(2,82)	(2,66)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,76	2,82	2,66
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	127,86	126,33	115,84
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,07)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,21%	9,06%	(0,99%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	608.782.376	550.901.456	580.929.610
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	476.119.873	436.080.989	501.512.256
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	134,23	126,74	117,48
Niedrigster Anteilspreis	110,14	114,76	112,08

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	105,90	99,39	102,73
Rendite vor Betriebskosten*	2,16	9,73	(0,21)
Betriebskosten	(0,85)	(0,81)	(0,81)
Rendite nach Betriebskosten	1,31	8,92	(1,02)
Ausschüttungen	(2,30)	(2,41)	(2,32)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,91	105,90	99,39
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,24%	8,97%	(0,99%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	492.599.654	515.575.574	572.329.923
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	469.539.632	486.866.514	575.864.967
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	111,44	107,63	103,15
Niedrigster Anteilspreis	91,44	98,46	97,44

Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	105,66	98,93	102,00
Rendite vor Betriebskosten*	2,10	9,64	(0,06)
Betriebskosten	(0,53)	(0,51)	(0,70)
Rendite nach Betriebskosten	1,57	9,13	(0,76)
Ausschüttungen	(2,30)	(2,40)	(2,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	104,93	105,66	98,93
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,48%	9,23%	(0,75%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	120.572.876	181.717.219	333.672.957
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	114.902.670	171.977.697	337.294.830
Betriebskosten**	0,50%	0,50%	0,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	111,37	107,39	102,52
Niedrigster Anteilspreis	91,40	98,08	96,90

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	260,55	238,92	241,30
Rendite vor Betriebskosten*	5,28	23,59	(0,47)
Betriebskosten	(2,10)	(1,96)	(1,91)
Rendite nach Betriebskosten	3,18	21,63	(2,38)
Ausschüttungen	(5,68)	(5,82)	(5,49)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,68	5,82	5,49
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	263,73	260,55	238,92
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,19)	(0,14)	(0,18)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,22%	9,05%	(0,99%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.651.676.375	2.220.229.682	3.306.310.946
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	626.286.671	852.120.629	1.383.875.264
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	276,85	261,40	242,29
Niedrigster Anteilspreis	227,16	236,69	231,17

Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	198,93	186,69	192,97
Rendite vor Betriebskosten*	4,07	18,28	(0,40)
Betriebskosten	(1,60)	(1,52)	(1,52)
Rendite nach Betriebskosten	2,47	16,76	(1,92)
Ausschüttungen	(4,32)	(4,52)	(4,36)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	197,08	198,93	186,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,15)	(0,11)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,24%	8,98%	(0,99%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	134.347.067	192.391.031	414.619.455
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	68.170.302	96.714.285	222.086.680
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	209,35	202,18	193,76
Niedrigster Anteilspreis	171,77	184,96	183,04

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	129,88	118,99	120,09
Rendite vor Betriebskosten*	2,60	11,74	(0,27)
Betriebskosten	(0,92)	(0,85)	(0,83)
Rendite nach Betriebskosten	1,68	10,89	(1,10)
Ausschüttungen	(2,84)	(2,90)	(2,73)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,84	2,90	2,73
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	131,56	129,88	118,99
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,07)	(0,09)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,29%	9,15%	(0,92%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	357.195.310	408.613.124	747.467.407
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	271.498.783	314.609.360	628.181.348
Betriebskosten**	0,70%	0,70%	0,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	138,07	130,30	120,62
Niedrigster Anteilspreis	113,30	117,91	115,10

Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	104,52	99,19	102,44
Rendite vor Betriebskosten*	2,11	7,25	(0,22)
Betriebskosten	(0,73)	(0,55)	(0,71)
Rendite nach Betriebskosten	1,38	6,70	(0,93)
Ausschüttungen	(2,27)	(1,37)	(2,32)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	103,63	104,52	99,19
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,05)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,32%	6,75%	(0,91%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	85.127.877	85.858.117	93.919.152
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	82.144.399	82.144.399	94.682.365
Betriebskosten**	0,70%	0,70%	0,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,05	106,23	102,90
Niedrigster Anteilspreis	90,31	99,07	97,22

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 27. September 2018 geschlossen und am 15. Februar 2019 neu aufgelegt. In der Vergleichstabelle wird der gesamte Zeitraum ausgewiesen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	108,75	99,59	100,48
Rendite vor Betriebskosten*	2,16	9,82	(0,24)
Betriebskosten	(0,71)	(0,66)	(0,65)
Rendite nach Betriebskosten	1,45	9,16	(0,89)
Ausschüttungen	(2,37)	(2,43)	(2,29)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,37	2,43	2,29
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	110,20	108,75	99,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,34%	9,20%	(0,89%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	428.843.019	434.103.913	476.156.548
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	389.144.726	399.184.247	478.098.239
Betriebskosten**	0,65%	0,65%	0,65%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	115,64	109,10	100,93
Niedrigster Anteilspreis	94,89	98,71	96,32

Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	108,48	99,27	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	5,56	9,77	(0,48)
Betriebskosten	(0,21)	(0,56)	(0,25)
Rendite nach Betriebskosten	5,35	9,21	(0,73)
Ausschüttungen	(1,08)	(2,42)	(1,26)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,08	2,42	1,26
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,83	108,48	99,27
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,03)	(0,06)	(0,03)
Performance			
Rendite nach Kosten	4,93%	9,28%	(0,73%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—	440.320.883	315.511.412
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—	405.887.482	317.823.875
Betriebskosten**	0,58%	0,55%	0,55% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,13%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	114,36	108,83	99,79
Niedrigster Anteilspreis	108,57	98,41	95,99

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 10. Januar 2018 aufgelegt und am 22. Januar 2020 geschlossen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	217,88	198,59	199,38
Rendite vor Betriebskosten*	4,09	19,39	(0,69)
Betriebskosten	(0,11)	(0,10)	(0,10)
Rendite nach Betriebskosten	3,98	19,29	(0,79)
Ausschüttungen	(4,77)	(4,85)	(4,55)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,77	4,85	4,55
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	221,86	217,88	198,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)	(0,12)	(0,15)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,83%	9,71%	(0,40%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	709.867.643	887.008.141	1.142.225.259
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	319.956.320	407.101.378	575.176.693
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	232,40	218,57	200,68
Niedrigster Anteilspreis	190,78	197,13	191,71
<hr/>			
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	136,80	127,60	131,09
Rendite vor Betriebskosten*	2,59	12,37	(0,45)
Betriebskosten	(0,07)	(0,07)	(0,06)
Rendite nach Betriebskosten	2,52	12,30	(0,51)
Ausschüttungen	(2,98)	(3,10)	(2,98)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	136,34	136,80	127,60
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,08)	(0,10)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,84%	9,64%	(0,39%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	284.132.593	192.870.508	161.298.334
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	208.396.718	140.989.953	126.412.269
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	144,52	139,02	131,94
Niedrigster Anteilspreis	118,64	126,66	124,81

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling A-Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	118,53	111,95	116,53
Rendite vor Betriebskosten*	2,61	11,09	(0,05)
Betriebskosten	(1,92)	(1,84)	(1,85)
Rendite nach Betriebskosten	0,69	9,25	(1,90)
Ausschüttungen	(2,50)	(2,67)	(2,68)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	116,72	118,53	111,95
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,07)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,58%	8,26%	(1,63%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	184.770.767	244.819.108	317.817.385
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	158.301.746	206.545.005	283.890.796
Betriebskosten**	1,62%	1,62%	1,62%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	124,23	120,45	116,81
Niedrigster Anteilspreis	101,88	110,67	110,06

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	297,54	279,80	289,81
Rendite vor Betriebskosten*	6,26	27,54	(0,42)
Betriebskosten	(3,34)	(3,19)	(3,19)
Rendite nach Betriebskosten	2,92	24,35	(3,61)
Ausschüttungen	(6,29)	(6,61)	(6,40)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	294,17	297,54	279,80
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,22)	(0,17)	(0,21)
Performance			
Rendite nach Kosten	0,98%	8,70%	(1,25%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	25.035.325	31.741.856	42.961.497
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.510.554	10.668.215	15.354.089
Betriebskosten**	1,12%	1,12%	1,12%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	312,69	302,34	290,70
Niedrigster Anteilspreis	256,51	276,97	274,54

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

U-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	116,20	106,46	107,44
Rendite vor Betriebskosten*	2,32	10,50	(0,24)
Betriebskosten	(0,82)	(0,76)	(0,74)
Rendite nach Betriebskosten	1,50	9,74	(0,98)
Ausschüttungen	(2,54)	(2,60)	(2,44)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,54	2,60	2,44
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	117,70	116,20	106,46
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,06)	(0,08)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,29%	9,15%	(0,91%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	137.413.448	104.094.235	56.613.761
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	116.746.437	89.583.963	53.178.794
Betriebskosten**	0,70%	0,70%	0,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	123,52	116,57	107,92
Niedrigster Anteilspreis	101,36	105,50	102,98

U-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	104,42	97,92	101,13
Rendite vor Betriebskosten*	2,11	9,57	(0,22)
Betriebskosten	(0,73)	(0,70)	(0,70)
Rendite nach Betriebskosten	1,38	8,87	(0,92)
Ausschüttungen	(2,27)	(2,37)	(2,29)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	103,53	104,42	97,92
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,06)	(0,07)
Performance			
Rendite nach Kosten	1,32%	9,06%	(0,91%)
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	51.108.639	29.013.184	21.388.517
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	49.364.974	27.784.090	21.841.925
Betriebskosten**	0,70%	0,70%	0,70%
Direkte Transaktionskosten*	0,07%	0,06%	0,07%
Preise			
Höchster Anteilspreis	109,95	106,13	101,58
Niedrigster Anteilspreis	90,22	97,04	95,98

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 0,98% (0,00%)			
UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020	54.000.000£	54.027.810	0,98
Ausländische Staatsanleihen 9,06% (23,61%)			
Abu Dhabi Government International 2,5% European Medium Term Notes 16/4/2025	USD19.614.000	16.680.631	0,30
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD101.197.000	71.761.017	1,30
Australia (Commonwealth) 3,25% Bonds 21.06.2039	AUD123.632.000	88.550.576	1,61
Australia (Commonwealth) 3.75% Bonds 21/4/2037	AUD23.302.000	17.617.122	0,32
Ecuador (Government) 0% Bonds 23/10/2027	USD22.374.000	7.605.277	0,14
Hungary Government 3% Bonds 21/8/2030	HUF 15.134.620.000	41.679.352	0,76
Indonesien (Staatsanleihen) 8,25% Bonds 12.10.2036	IDR181.153.000.000	10.639.963	0,19
Mexico (Government) 10% Bonds 05.12.2024	MXN581.620.200	24.510.061	0,44
Mexico (Government) 7.5% Bonds 3/6/2027	MXN501.272.700	19.554.710	0,35
Mexico (Government) 7,75% Bonds 29.05.2031	MXN761.159.000	30.126.658	0,55
National Highways Authority of India 7,3% Bonds 18.05.2022	INR1.040.000.000	11.179.065	0,20
New South Wales Treasury 3,67% Index Linked Bonds 20.11.2025	AUD78.911.700	66.464.177	1,21
New Zealand (Government) 2.7% Bonds 20/9/2040	NZD35.093.000	27.220.806	0,49
New Zealand (Staatsanleihen) 2.75% Bonds 15/4/2037	NZD31.981.000	20.428.112	0,37
Philippine Government International 2.457% Bonds 5/5/2030	USD16.580.000	14.055.656	0,25
Qatar Government International 3.4% Bonds 16/4/2025	USD17.611.000	15.500.246	0,28
Treasury of Victoria 4.25% Bonds 20/12/2032	AUD13.431.000	9.766.551	0,18
Treasury of Victoria 5,5% Guranteed Senior Notes 17.11.2026	AUD8.832.000	6.354.798	0,12
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 2,79% (2,40%)			
Anglian Water Services Financing 7.253% Index Linked Bonds 28/7/2020	6.158.000£	10.836.664	0,20
Anglian Water Services Financing 6,145% Index Linked Bonds 30.07.2024	1.759.000£	3.483.207	0,06
British Telecommunications 6,175% Index Linked Notes 25.04.2025	7.836.000£	16.193.094	0,29
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.02.2047	13.284.000£	12.702.825	0,23
Dwr Cymru Financing 2,496% European Medium Term Notes 31.03.2048	16.800.000£	43.334.111	0,79
High Speed Rail Finance 1 1,861% Senior European Medium Term Notes 1.11.2038	3.541.000£	6.111.585	0,11
Network Rail Infrastructure Finance 2,495% European Medium Term Notes 22.11.2027	5.363.000£	10.338.353	0,19
Scotland Gas Networks 3,276% European Medium Term Notes 21.10.2022	6.050.000£	9.916.252	0,18
Tesco 6,125% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 24.02.2022	982.000£	1.059.696	0,02
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13/4/2040	23.818.849£	31.863.268	0,58
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	7.428.000£	7.715.835	0,14
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 8,10% (6,37%)			
AIB 5,25% Perpetual Bonds	EUR16.078.000	13.738.133	0,25
Altice France 3.375% Bonds 15/1/2028	EUR4.708.000	4.076.329	0,07
AMS AG 6% Bonds 31/7/2025	EUR6.534.000	5.939.460	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5.875% Perpetual	EUR17.600.000	15.527.548	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perpetual Bonds	EUR20.800.000	18.584.812	0,34
Banco Santander 4.75% Perpetual	EUR20.800.000	17.063.903	0,31
Banco Santander 5,25% Perpetual Bonds	EUR14.400.000	12.337.060	0,22
Banijay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	EUR4.299.000	3.714.350	0,07
BNP Paribas 6.125% Perpetual Bonds	EUR8.702.000	8.088.169	0,15
BNP Paribas 7.375% Perpetual Bonds	USD25.512.000	22.634.777	0,41
CCO Capital 5,5% Bonds 01.05.2026	USD21.013.000	17.606.806	0,32
Cemex Finance 6% Bonds 1/4/2024	USD11.623.000	9.309.876	0,17
DNB Bank 4.875% Perpetual Bonds	USD19.243.000	15.242.867	0,28
General Motors 5.4% Bonds 2/10/2023	USD10.859.000	9.502.538	0,17
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR13.100.000	11.598.757	0,21
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR14.000.000	12.662.485	0,23
ING 6,75% Perpetual	USD10.345.000	8.560.831	0,15
Intesa Sanpaolo 7.7% Perpetual	USD28.843.000	23.314.136	0,42
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD9.166.000	7.696.443	0,14
Refinitiv US 6,875% Anleihen 15.11.2026	EUR7.517.000	7.250.786	0,13
Société Générale 7.875% Bonds 29/12/2049	USD26.710.000	22.689.665	0,41
Société Générale 8% Perpetual Bonds	USD19.630.000	17.714.026	0,32
Sprint 7,125% Bonds 15.06.2024	USD12.381.000	11.314.246	0,21

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.3.2032	USD12.263.000	14.204.774	0,26
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR13.906.000	12.071.839	0,22
Telefonica Europe 3% Perpetual Bonds	EUR8.800.000	7.787.783	0,14
T-Mobile USA 3,875% Anleihen 15.04.2030	USD14.890.000	13.412.087	0,24
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD21.719.000	17.648.709	0,32
T-Mobile USA 6% Anleihen 15.04.2024	USD26.973.000	22.303.589	0,40
UniCredit FRN Perpetual (3.875%)	EUR21.299.000	14.302.914	0,26
UniCredit FRN Perpetual (8%)	USD15.416.000	12.476.530	0,23
Vertical Midco 4.375% Bonds 15/7/2027	EUR4.982.000	4.528.679	0,08
Vodafone 7% Bonds 4/4/2079	USD33.827.000	32.073.647	0,58
Vereinigtes Königreich 8,08% (9,17%)			
Amedeo Air Four Plus	30.446.658	9.742.931	0,18
Anglo American	1.570.855	29.365.563	0,53
Associated British Foods	1.247.347	23.886.695	0,43
BAE Systems	4.120.637	19.919.159	0,36
BioPharma Credit	73.058.514	57.708.894	1,05
Diageo	2.106.976	56.498.561	1,02
Ferguson	412.906	27.301.345	0,50
Informa	5.057.826	23.792.014	0,43
Persimmon	739.319	16.900.832	0,31
Prudential	4.802.274	58.515.709	1,06
Renewables Infrastructure	63.985.812	80.878.066	1,47
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	2.040.788	24.979.245	0,45
Travis Perkins	1.428.970	16.083.057	0,29
Investmentgesellschaften 9,30% (7,31%)			
BBGI	19.664.850	32.053.706	0,58
Bluefield Solar Income Fund	25.902.373	34.579.668	0,63
Foresight Solar Fund	26.564.358	28.955.150	0,53
Greencoat UK Wind	53.060.210	76.088.341	1,38
Hipgnosis Songs Fund	7.071.970	8.203.485	0,15
International Public Partnership	47.060.314	79.061.328	1,43
iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	2.156.884	223.945.167	4,06
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	33.908	2.992.571	0,05
John Laing Environmental Assets	17.180.793	20.273.336	0,37
NextEnergy Solar Fund	6.289.449	6.729.710	0,12
Rohstoffe 14,38% (5,84%)			
Amundi Physical Gold	4.589.316	264.476.234	4,80
ETFS Physical Swiss Gold	238.741	33.222.020	0,60
Invesco Physical Gold ETC	1.041.943	145.826.483	2,64
iShares Physical Gold ETC	12.183.822	343.890.249	6,23
Xtrackers Physical Gold ETC	42.166	5.913.683	0,11
Kanada 0,63% (1,26%)			
Intact Financial	350.987	26.904.345	0,49
Wheaton Precious Metals	223.244	7.892.934	0,14
Vereinigte Staaten von Amerika 13,34% (8,91%)			
Abbott Laboratories	473.514	35.030.685	0,64
Accenture	351.911	61.103.096	1,11
Alphabet Klasse „A“-Aktien	23.655	27.145.242	0,49
Amazon	15.038	33.542.797	0,61
Apple	123.200	36.352.774	0,66
Barrick Gold	856.741	18.672.738	0,34
CMS Energy	336.013	15.884.201	0,29
Ecolab	207.139	33.323.964	0,60
Eversource Energy	482.328	32.477.897	0,59
Fidelity National Information Services	193.721	21.018.321	0,38
General Electric	3.833.731	21.160.607	0,38
Goldman Sachs	334.047	53.383.717	0,97
Lennar „A“-Aktien	340.110	16.953.201	0,31
Linde	330.249	56.692.389	1,03

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)			
Lockheed Martin	73.858	21.808.912	0,39
MasterCard „A“-Aktien	212.605	50.843.842	0,92
Medtronic	312.672	23.174.572	0,42
Microsoft	456.725	75.206.595	1,36
Newmont Mining	247.476	12.361.783	0,22
Nike „B“-Aktien	389.292	30.882.488	0,56
Pepsico	277.095	29.640.374	0,54
Salesforce.com	91.802	13.927.068	0,25
Sherwin-Williams	32.804	15.340.835	0,28
Australien 0,28% (0,13%)			
Newcrest Mining	889.517	15.628.258	0,28
Hongkong 2,28% (2,29%)			
AIA	8.863.200	66.776.298	1,21
Link REIT	4.709.400	31.128.970	0,56
Tencent	536.426	27.917.936	0,51
China 1,59% (0,00%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	197.924	34.555.006	0,63
New Oriental Education ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	236.275	24.902.957	0,45
Ping An Insurance	1.977.500	15.982.802	0,29
Tencent Music Entertainment ADR	1.138.277	12.399.813	0,22
Indien 0,35% (0,59%)			
Housing Development Finance	1.010.740	19.078.855	0,35
Japan 0,41% (0,93%)			
Suzuki Motor	834.200	22.847.731	0,41
Südkorea 1,68% (1,97%)			
Samsung Electronics Vorzugsaktien	1.576.084	49.310.902	0,89
Samsung SDI	177.195	43.337.765	0,79
Dänemark 0,78% (0,83%)			
Orsted	460.251	42.997.587	0,78
Frankreich 3,16% (1,98%)			
L'Oréal	106.044	27.530.376	0,50
LVMH Moët Hennessy	71.250	25.284.974	0,46
Sanofi	228.690	18.842.343	0,34
Thales	438.246	28.634.781	0,52
Gesamt	879.057	27.144.411	0,49
Vivendi	2.255.183	46.801.043	0,85
Deutschland 5,71% (3,78%)			
Bayer	1.221.284	73.559.020	1,33
Continental	308.046	24.462.229	0,44
Deutsche Wohnen	2.031.865	73.786.935	1,34
LEG Immobilien	659.694	67.750.412	1,23
SAP	667.644	75.412.638	1,37
Irland 0,29% (0,22%)			
Greencoat Renewables	15.372.116	16.209.122	0,29
Niederlande 2,29% (1,65%)			
ASML	94.822	28.172.503	0,51
RELX	2.461.233	46.043.246	0,83
Unilever	1.216.501	52.238.439	0,95
Schweiz 3,38% (3,98%)			
Alcon	798.568	37.077.346	0,67
Lonza	68.277	29.158.268	0,53
Novartis	581.989	40.969.878	0,74
Roche Holding	64.450	18.069.450	0,33
Zurich Insurance	215.018	61.375.996	1,11

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Derivate 0,87% (-2,10%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,08% (-0,03%)			
Devisenterminkontrakt 18/3/2020	AUD2.294.429	1.278.249	0,02
Devisenterminkontrakt 18/3/2020	£(1,277,429)	(1.277.429)	(0,02)
Devisenterminkontrakt 18/3/2020	AUD(486.800.758)	(271.201.595)	(4,92)
Devisenterminkontrakt 18/3/2020	267.049.260£	267.049.260	4,84
Devisenterminkontrakte in CAD -0,04% (-0,17%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD23.652.201	14.052.156	0,25
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(13,531,881)	(13.531.882)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD14.716.248	8.743.162	0,15
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(8,549,790)	(8.549.791)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD(200.796.870)	(119.296.679)	(2,16)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	115.337.528£	115.337.528	2,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD24.561.144	14.592.175	0,26
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(14,448,097)	(14.448.097)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD13.307.435	7.906.163	0,14
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(7,709,088)	(7.709.088)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD53.257.944	31.641.409	0,57
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(30,880,733)	(30.880.733)	(0,56)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD9.843.555	5.848.216	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(5,767,905)	(5.767.905)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD(10.983.000)	(6.525.179)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	6.444.816£	6.444.816	0,12
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD14.574.194	8.658.765	0,16
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(8,533,435)	(8.533.435)	(0,15)
Devisenterminkontrakte in CHF -0,09% (-0,26%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(190,125,278)	(162.557.687)	(2,95)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	158.013.728£	158.013.728	2,87
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(9,934,479)	(8.494.010)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	8.357.679£	8.357.679	0,15
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(23,600,000)	(20.178.071)	(0,37)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	20.041.254£	20.041.254	0,36
DKK Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	DKK(306.892.019)	(37.474.438)	(0,68)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	36.741.875£	36.741.875	0,67
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,39% (-0,68%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(23.146.246)	(21.044.400)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	20.769.216£	20.769.216	0,37
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.732.208)	(1.574.911)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.559.537£	1.559.537	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(900.956)	(819.143)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	804.002£	804.002	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(2.473.897)	(2.249.249)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	2.202.124£	2.202.124	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(9.405.281)	(8.551.213)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	8.372.897£	8.372.897	0,15
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR12.788.330	11.627.057	0,21
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(11,568,096)	(11.568.096)	(0,21)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.295.673)	(1.178.016)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.131.819£	1.131.819	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(6.219.191)	(5.654.444)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	5.444.707£	5.444.707	0,10
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(4.067.183)	(3.697.853)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	3.599.370£	3.599.370	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(5.293.228)	(4.812.564)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	4.624.882£	4.624.882	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(4.269.956)	(3.882.213)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	3.733.769£	3.733.769	0,07
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.055.767)	(959.895)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	930.531£	930.531	0,02

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
EUR Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(4.085.007)	(3.714.059)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	3.577.230£	3.577.230	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(759.682)	(690.697)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	670.458£	670.458	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(659.862)	(599.942)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	596.333£	596.333	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.585.137	1.441.195	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,420,182)	(1.420.182)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.527.745	1.389.015	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,371,144)	(1.371.144)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR12.479.026	11.345.840	0,21
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(11,159,101)	(11.159.101)	(0,20)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(2.719.535)	(2.472.583)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	2.406.862£	2.406.862	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(13.582.086)	(12.348.734)	(0,22)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	11.990.252£	11.990.252	0,22
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR2.117.722	1.925.418	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,848,291)	(1.848.291)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR15.421.497	14.021.113	0,25
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(13,447,144)	(13.447.144)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(6.839.800)	(6.218.697)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	6.136.778£	6.136.778	0,11
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(3.844.602)	(3.495.484)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	3.420.677£	3.420.677	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(10.001.835)	(9.093.596)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	8.989.059£	8.989.059	0,16
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR3.384.787	3.077.424	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,979,090)	(2.979.090)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR2.178.962	1.981.097	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,958,401)	(1.958.401)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(2.076.464)	(1.887.906)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.882.367£	1.882.367	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.969.753)	(1.790.885)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.744.190£	1.744.190	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(8.485.741)	(7.715.174)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	7.605.259£	7.605.259	0,14
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR48.262.654	43.880.056	0,80
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(42,464,977)	(42.464.977)	(0,77)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.791.320	1.628.655	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,570,320)	(1.570.320)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR2.675.032	2.432.119	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,341,877)	(2.341.877)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR759.333	690.380	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(677,579)	(677.579)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.347.600	1.225.228	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,214,104)	(1.214.104)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.845.589	1.677.996	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,674,018)	(1.674.018)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(30.728.000)	(27.937.675)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	27.884.465£	27.884.465	0,51
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(4.523.359)	(4.112.605)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	4.050.786£	4.050.786	0,07
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(642.724.984)	(584.360.902)	(10,59)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	565.928.989£	565.928.989	10,26
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(2.129.305)	(1.935.948)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.876.009£	1.876.009	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(21.094.000)	(19.178.512)	(0,35)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	18.842.224£	18.842.224	0,34
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(48.422.000)	(44.024.932)	(0,80)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	43.448.373£	43.448.373	0,79
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.275.347)	(1.159.537)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.123.865£	1.123.865	0,02

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
EUR Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(11.480.489)	(10.437.978)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	10.054.432£	10.054.432	0,18
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(7.143.336)	(6.494.669)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	6.246.674£	6.246.674	0,11
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(5.250.267)	(4.773.504)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	4.572.789£	4.572.789	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(6.936.961)	(6.307.035)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	6.088.035£	6.088.035	0,11
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(24.913.000)	(22.650.719)	(0,41)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	22.064.882£	22.064.882	0,40
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(15.025.000)	(13.660.621)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	13.426.197£	13.426.197	0,24
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(24.041.000)	(21.857.903)	(0,40)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	21.519.794£	21.519.794	0,39
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(30.524.000)	(27.752.200)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	27.247.050£	27.247.050	0,49
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(3.057.308)	(2.779.683)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	2.756.426£	2.756.426	0,05
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(510.814)	(464.428)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	458.493£	458.493	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.499.930	1.363.726	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,322,579)	(1.322.579)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR5.237.118	4.761.550	0,09
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(4,670,164)	(4.670.164)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR2.853.532	2.594.411	0,05
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,554,057)	(2.554.057)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR5.172.991	4.703.246	0,09
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(4,638,068)	(4.638.068)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR1.157.636	1.052.515	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,034,367)	(1.034.367)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR2.769.436	2.517.951	0,05
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,480,792)	(2.480.792)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR511.516	465.067	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(462,590)	(462.590)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(3.682.469)	(3.348.074)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	3.236.452£	3.236.452	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.887.171)	(1.715.802)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.682.998£	1.682.998	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(795.955)	(723.676)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	709.706£	709.706	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(371.969)	(338.192)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	339.405£	339.405	0,01
Devisenterminkontrakte in HKD 0,01% (-0,05%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD(1.204.746.349)	(125.741.138)	(2,28)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	125.288.208£	125.288.208	2,27
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD(128.309.000)	(13.391.798)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.539.045£	13.539.045	0,25
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD8.269.366	863.086	0,02
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(859,451)	(859.451)	(0,01)
Devisenterminkontrakte in HUF -0,15% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF5.540.844.798	14.206.671	0,25
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(13,695,829)	(13.695.829)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF874.857.514	2.243.126	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,264,354)	(2.264.354)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF1.747.079.327	4.479.494	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(4,448,031)	(4.448.031)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF292.100.051	748.942	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(755,081)	(755.081)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF6.838.765.870	17.534.527	0,32
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(17,770,336)	(17.770.336)	(0,32)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in HUF (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF1.749.633.879	4.486.044	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(4,526,386)	(4.526.386)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF1.746.766.839	4.478.693	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(4,485,177)	(4.485.177)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF925.586.413	2.373.194	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,296,887)	(2.296.887)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF(57.509.072.865)	(147.452.688)	(2,67)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	138.274.474£	138.274.474	2,51
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF8.154.053.635	20.906.912	0,38
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(20,831,980)	(20.831.980)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF5.826.613.149	14.939.378	0,27
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(15,012,401)	(15.012.401)	(0,27)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF4.073.776.053	10.445.121	0,19
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(10,254,782)	(10.254.782)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF10.648.164.000	27.301.786	0,49
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(27,126,357)	(27.126.357)	(0,49)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF2.783.707.639	7.137.399	0,13
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(6,859,599)	(6.859.599)	(0,12)
Devisenterminkontrakte in JPY -0,01% (0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	JPY(1.201.885.000)	(9.016.939)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	8.965.081£	8.965.081	0,16
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	JPY(1.915.326.000)	(14.369.410)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	14.061.402£	14.061.402	0,25
KRW Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (-0,06%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	KRW (202.078.242.982)	(29.579.787)	(0,53)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	135.287.034£	28.835.044	0,52
NZD Devisenterminkontrakte -0,05% (-0,09%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD(141,670,398)	(73.793.104)	(1,34)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	69.120.266£	69.120.266	1,25
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD43.252.713	22.529.421	0,41
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(21,314,349)	(21.314.349)	(0,38)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD(18,542,000)	(9.658.134)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	9.053.910£	9.053.910	0,16
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD14.400.528	7.500.930	0,14
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(7,042,629)	(7.042.629)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD25.664.557	13.368.123	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(12,578,415)	(12.578.415)	(0,23)
SEK Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK (252.727.969)	(21.955.857)	(0,40)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	20.305.318£	20.305.318	0,37
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK101.550.944	8.822.284	0,16
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(8,116,529)	(8.116.529)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK53.426.032	4.641.411	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(4,294,199)	(4.294.199)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK35.540.197	3.087.571	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,846,405)	(2.846.405)	(0,05)
USD Forward Foreign Currency Contracts 0,08% (-0,86%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (19.823.000)	(16.038.831)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	16.145.318£	16.145.318	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (33.334.000)	(26.970.609)	(0,49)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	27.335.337£	27.335.337	0,50
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (26.823.000)	(21.702.545)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	21.953.714£	21.953.714	0,40
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (20.294.000)	(16.419.918)	(0,30)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	16.361.944£	16.361.944	0,30
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (4.143.789)	(3.352.748)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	3.403.911£	3.403.911	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.521.000)	(13.367.175)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.379.034£	13.379.034	0,24

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD2.104.930	1.703.104	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(1,729,638)	(1.729.638)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.533.000)	(13.376.885)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.482.173£	13.482.173	0,25
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.255.000)	(13.151.954)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.420.242£	13.420.242	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (33.529.000)	(27.128.384)	(0,49)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	27.256.713£	27.256.713	0,49
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (37.206.000)	(30.103.452)	(0,55)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	29.960.583£	29.960.583	0,54
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (7.272.026)	(5.883.811)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	5.875.339£	5.875.339	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (30.629.476)	(24.782.373)	(0,45)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	25.020.470£	25.020.470	0,45
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (5.675.205)	(4.591.820)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	4.601.067£	4.601.067	0,08
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (42.130.885)	(34.088.187)	(0,62)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	33.276.850£	33.276.850	0,60
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (4.509.675)	(3.648.787)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	3.594.133£	3.594.133	0,07
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.255.000)	(13.151.954)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.270.601£	13.270.601	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD5.758.690	4.659.368	0,08
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(4,620,378)	(4.620.378)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD36.865.221	29.827.727	0,54
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(29,075,433)	(29.075.433)	(0,53)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD1.522.500	1.231.858	0,02
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(1,222,002)	(1.222.002)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (3.616.235)	(2.925.903)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	2.930.730£	2.930.730	0,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (17.331.178)	(14.022.692)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.928.693£	13.928.693	0,25
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.133.085)	(1.725.884)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.732.524£	1.732.524	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (15.538.631)	(12.572.338)	(0,23)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	12.735.814£	12.735.814	0,23
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.292.000)	(13.181.891)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.387.683£	13.387.683	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD147.577.402	119.405.183	2,16
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(116,258,623)	(116.258.623)	(2,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD6.597.904	5.338.378	0,10
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(5,211,040)	(5.211.040)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD2.400.635	1.942.359	0,04
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(1,921,290)	(1.921.290)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (903.795)	(731.263)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	723.345£	723.345	0,01
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (12.710.547)	(10.284.130)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	10.293.483£	10.293.483	0,19
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (19.225.787)	(15.555.624)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	15.661.045£	15.661.045	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.208.762)	(978.011)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	982.970£	982.970	0,02
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (5.207.799)	(4.213.641)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	4.147.846£	4.147.846	0,08
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (18.305.131)	(14.810.720)	(0,27)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	14.588.738£	14.588.738	0,27
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD19.754.219	15.983.180	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(16,012,511)	(16.012.511)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (4.110.853)	(3.326.100)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	3.368.477£	3.368.477	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (12.825.936)	(10.377.491)	(0,19)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	10.528.174£	10.528.174	0,19
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD2.373.199	1.920.161	0,04
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(1,871,773)	(1.871.773)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD7.689.124	6.221.287	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(6,190,999)	(6.190.999)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD14.539.771	11.764.159	0,21
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(11,789,109)	(11.789.109)	(0,21)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD11.560.908	9.353.955	0,17
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(9,185,898)	(9.185.898)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD6.948.490	5.622.037	0,10
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(5,567,272)	(5.567.272)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD4.490.692	3.633.429	0,07
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(3,628,595)	(3.628.595)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (19.866.000)	(16.073.622)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	16.133.766£	16.133.766	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (19.551.000)	(15.818.755)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	15.998.689£	15.998.689	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.436.000)	(13.298.402)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.380.022£	13.380.022	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (16.292.000)	(13.181.891)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	13.414.556£	13.414.556	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (6.462.817)	(5.229.079)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	5.237.254£	5.237.254	0,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (13.103.000)	(10.601.665)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	10.744.108£	10.744.108	0,19
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (5.397.765)	(4.367.343)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	4.280.538£	4.280.538	0,08
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD3.846.192	3.111.962	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(3,078,077)	(3.078.077)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD12.057.788	9.755.981	0,18
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(9,883,074)	(9.883.074)	(0,18)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD13.625.050	11.024.056	0,20
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(11,111,819)	(11.111.819)	(0,20)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD4.371.287	3.536.818	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(3,588,628)	(3.588.628)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD9.555.229	7.731.155	0,14
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(7,706,695)	(7.706.695)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD68.764.449	55.637.459	1,01
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(54,172,663)	(54.172.663)	(0,98)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD6.559.523	5.307.323	0,10
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(5,188,558)	(5.188.558)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD3.747.374	3.032.008	0,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(3,062,362)	(3.062.362)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD1.727.865	1.398.019	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(1,399,090)	(1.399.090)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD6.112.271	4.945.451	0,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(4,940,378)	(4.940.378)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD7.172.960	5.803.657	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(5,827,446)	(5.827.446)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD3.850.165	3.115.177	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(3,066,296)	(3.066.296)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.604.754.462)	(2.107.512.252)	(38,21)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	2.104.169.578£	2.104.169.578	38,15
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (26.823.000)	(21.702.545)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	21.847.780£	21.847.780	0,40
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (32.249.410)	(26.093.065)	(0,47)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	26.129.291£	26.129.291	0,47
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD12.140.669	9.823.040	0,18
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(9,492,588)	(9.492.588)	(0,17)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Terminkontrakte 0,20% (-0,27%)			
US 10 Year Note Future (CBT) läuft im September 2020 aus	12.180	11.246.408	0,20
Optionen 1,42% (0,35%)			
iShares August 2020 34.75 (Call-Optionen)	(24.235)	(2.039.851)	(0,04)
iShares July 2020 35.25 (Call-Optionen)	(35.919)	(1.133.733)	(0,02)
S&P 500 August 2020 2650 (Put Options)	(1.258)	(2.555.503)	(0,05)
S&P 500 Dezember 2020 2650 (Put-Option)	2.857	24.509.712	0,45
S&P 500 Dezember 2020 3000 (Call Options)	4.444	94.102.311	1,71
S&P 500 Dezember 2020 3300 (Call Options)	(4.444)	(34.765.057)	(0,63)
Anlagenportfolio*		4.949.589.510	89,73
Nettoumlaufvermögen		566.516.804	10,27
Summe Nettovermögen		5.516.106.314	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Schweden & Optionsscheine, die am 30. Juni 2019 0,47% bzw. 3,01% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(2.441.426)		492.146.952
Ertrag	4	156.143.283		216.066.907	
Aufwendungen	5	(40.907.797)		(52.168.751)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(375.108)		(799.745)	
Nettoertrag vor Steuern		114.860.378		163.098.411	
Besteuerung	6	(14.570.133)		(23.091.269)	
Nettoertrag nach Steuern			100.290.245		140.007.142
Gesamterträge vor Ausschüttungen			97.848.819		632.154.094
Ausschüttungen	8		(130.528.259)		(178.931.008)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(32.679.440)		453.223.086

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		6.771.629.834		9.131.254.808
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	374.716.330		226.892.666	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(1.692.454.538)		(3.170.425.664)	
		(1.317.738.208)		(2.943.532.998)
Stempelsteuer		5.301		—
Verwässerungsanpassung		—		711.515
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(32.679.440)		453.223.086
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		94.885.269		129.943.368
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		3.558		30.055
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		5.516.106.314		6.771.629.834

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			5.051.885.829		5.913.238.731
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	122.531.219		214.796.785	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	523.078.181		934.772.969	
Summe sonstige Aktiva			645.609.400		1.149.569.754
Summe der Aktiva			5.697.495.229		7.062.808.485
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(102.296.319)		(184.269.841)
Kreditoren					
Banküberziehung		(445.427)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(16.393.058)		(19.245.642)	
Sonstige Kreditoren	12	(62.254.111)		(87.663.168)	
Summe andere Passiva			(79.092.596)		(106.908.810)
Verbindlichkeiten insgesamt			(181.388.915)		(291.178.651)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			5.516.106.314		6.771.629.834

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4357	—	1,4357	1,5631
Gruppe 2	0,9720	0,4637	1,4357	1,5631
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1965	—	1,1965	1,3321
Gruppe 2	0,4062	0,7903	1,1965	1,3321
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,9401	—	1,9401	2,1095
Gruppe 2	0,9195	1,0206	1,9401	2,1095
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5027	—	1,5027	1,6306
Gruppe 2	0,8861	0,6166	1,5027	1,6306
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2477	—	1,2477	1,3849
Gruppe 2	0,7058	0,5419	1,2477	1,3849
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2467	—	1,2467	1,3811
Gruppe 2	0,0041	1,2426	1,2467	1,3811
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,0970	—	3,0970	3,3621
Gruppe 2	1,5183	1,5787	3,0970	3,3621
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,3420	—	2,3420	2,6015
Gruppe 2	1,8059	0,5361	2,3420	2,6015
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5455	—	1,5455	1,6762
Gruppe 2	1,1778	0,3677	1,5455	1,6762
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2318	—	1,2318	1,3706
Gruppe 2	1,2318	0,0000	1,2318	1,3706

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil (Fortsetzung)

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2943	—	1,2943	1,4018
Gruppe 2	1,2943	0,0000	1,2943	1,4018
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	Entf.	Entf.	1,3997
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	1,3997
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,6036	—	2,6036	2,8084
Gruppe 2	0,9266	1,6770	2,6036	2,8084
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,6190	—	1,6190	1,7865
Gruppe 2	1,1221	0,4969	1,6190	1,7865
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A				
Gruppe 1	1,3402	—	1,3402	1,5186
Gruppe 2	0,8206	0,5196	1,3402	1,5186
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	3,4175	—	3,4175	3,8122
Gruppe 2	1,9383	1,4792	3,4175	3,8122
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,3830	—	1,3830	1,4999
Gruppe 2	0,7753	0,6077	1,3830	1,4999
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2306	—	1,2306	1,3654
Gruppe 2	0,6678	0,5628	1,2306	1,3654

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1945	—	1,1945	1,1367
Gruppe 2	0,3223	0,8722	1,1945	1,1367
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0051	—	1,0051	0,9785
Gruppe 2	0,3502	0,6549	1,0051	0,9785
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6212	—	1,6212	1,5428
Gruppe 2	0,8237	0,7975	1,6212	1,5428
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2543	—	1,2543	1,1912
Gruppe 2	0,4504	0,8039	1,2543	1,1912
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0516	—	1,0516	1,0222
Gruppe 2	0,4718	0,5798	1,0516	1,0222
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0501	—	1,0501	1,0177
Gruppe 2	0,3398	0,7103	1,0501	1,0177
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,5870	—	2,5870	2,4569
Gruppe 2	1,6460	0,9410	2,5870	2,4569
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,9754	—	1,9754	1,9197
Gruppe 2	0,2881	1,6873	1,9754	1,9197
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2899	—	1,2899	1,2234
Gruppe 2	1,2899	0,0000	1,2899	1,2234
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0381	—	1,0381	Entf.
Gruppe 2	1,0381	0,0000	1,0381	Entf.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Real Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil (Fortsetzung)

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0801	—	1,0801	1,0246
Gruppe 2	0,5222	0,5579	1,0801	1,0246
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	1,0008
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	1,0008
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	1,0282
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	1,0282
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0777	—	1,0777	1,0215
Gruppe 2	0,0000	1,0777	1,0777	1,0215
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,1667	—	2,1667	2,0455
Gruppe 2	0,6532	1,5135	2,1667	2,0455
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3594	—	1,3594	1,3146
Gruppe 2	0,8975	0,4619	1,3594	1,3146
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A				
Gruppe 1	1,1565	—	1,1565	1,1526
Gruppe 2	0,5761	0,5804	1,1565	1,1526
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	2,8676	—	2,8676	2,7957
Gruppe 2	1,5335	1,3341	2,8676	2,7957
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1540	—	1,1540	1,0951
Gruppe 2	0,6219	0,5321	1,1540	1,0951
U-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0416	—	1,0416	1,0073
Gruppe 2	0,4419	0,5997	1,0416	1,0073
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			64,14	35,86
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			56,02	43,98

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet	30.06.2020 £	30.06.2019 £
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	186.510.151	734.942.039
Verluste aus Derivatkontrakten	(134.922.359)	(82.239.596)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(74.684.606)	(237.692.995)
Gewinne aus Devisenkontrakten	20.791.726	77.298.402
Kontoumsatzgebühren	(136.338)	(160.898)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(2.441.426)	492.146.952

4 Ertrag

	30.06.2020 £	30.06.2019 £
Bankzinsen	2.007.435	1.950.962
Zinsen auf Sicherheiten	—	154.580
Ausschüttungen von Organismen für gemeinsame Anlagen	4.989.412	—
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	62.497.084	100.549.093
Dividenden aus anderen Ländern	66.379.100	88.728.422
Renditen aus Anleihe-Futures	4.822.009	85.942
Aktiendividenden	23.938	79.709
Aktiendarlehen	759.366	1.884.726
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	14.664.939	22.633.473
Gesamtertrag	156.143.283	216.066.907

5 Aufwendungen

	30.06.2020 £	30.06.2019 £
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	37.795.519	48.522.019
Verwaltungsgebühren	1.999.215	2.540.447
Verwahrgebühren	915.600	871.588
	40.710.334	51.934.054
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.542	8.940
Gebühren der Verwahrstelle	179.598	220.023
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
Honorare	9.239	5.782
	197.463	234.697
Summe der Aufwendungen	40.907.797	52.168.751

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	10.264.953	12.270.821
Doppelbesteuerungsnachlass	(339.322)	(414.102)
	9.925.631	11.856.719
Einbehaltene ausländische Steuern	4.597.614	11.669.372
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt	14.523.245	23.526.091
Latente Steuerentwicklung für das Jahr (siehe Erläuterung 6c)	46.888	(434.822)
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	14.570.133	23.091.269
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	114.860.378	163.098.411
Körperschaftssteuer von 20%	22.972.076	32.619.682
Effekte durch:		
Doppelbesteuerungsnachlass	(339.322)	(414.102)
Einbehaltene ausländische Steuern	4.597.614	11.669.372
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(12.660.235)	(20.783.683)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	14.570.133	23.091.269
c) Latente Steuern		
Eröffnungsbilanz der latenten Steuern	96.433	531.255
Latente Steuerentwicklung für das Jahr	46.888	(434.822)
Abschlussbilanz der latenten Steuern	143.321	96.433

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbare Zinsen auf Sicherheiten	43.413	—
Zinsen	314.727	38.632
Renditen aus Anleihe-Futures	16.968	761.113
Summe Zinsen	375.108	799.745

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	61.037.590	77.282.726
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	64.895.437	87.545.275
	125.933.027	164.828.001
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(2.069.493)	(1.664.592)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	6.664.725	15.767.599
Nettoausschüttung für das Jahr	130.528.259	178.931.008

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	100.290.245	140.007.142
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	30.236.415	39.127.148
Ausgleich für Umrechnungen	1.599	(203.483)
Kapitalentnahme für das Ausschüttungsdefizit	—	201
	130.528.259	178.931.008

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	11.242.001	19.965.305
Für Begebung von Anteilen ausstehender Betrag	7.360.393	1.482.341
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	89.130.000	161.470.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	1.873.772	2.037.897
Erstattungsfähige ausländische Steuer	4.710.084	5.126.089
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	8.214.969	24.715.153
Summe Forderungen	122.531.219	214.796.785

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	226.675.589	417.317.667
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	279.469.130	410.962.079
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	16.933.462	106.493.223
	523.078.181	934.772.969

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	3.160.177	4.078.233
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	18.606.701	7.335.891
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	1.880.112	2.029.936
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	3.580.000	—
Zahlbare Körperschaftssteuer	—	6.549.798
Verbindlichkeiten für latente Steuern	143.321	96.433
Noch nicht abgerechnete Käufe	34.883.800	67.572.877
Sonstige Kreditoren	62.254.111	87.663.168

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 14.389.313£ (30.06.19: 9.923.155£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	4.991.517.188	5.877.280.259

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	245.107.645	(245.107.645)	293.589.551	(293.589.551)
Derivative Wertpapiere	72.500.643	(72.500.643)	(37.328.039)	37.328.039
Nettokapitalauswirkung	317.608.288	(317.608.288)	256.261.512	(256.261.512)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	3.877.755.300	(40.494.144)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	1.174.130.529	(61.802.175)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	5.051.885.829	(102.296.319)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	3.509.255.958	(28.071.711)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	2.403.982.773	(156.198.130)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	5.913.238.731	(184.269.841)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont rakte £	Gesamt £
Bank of New York Mellon	322.667	322.667
Barclays Bank	(4.929.662)	(4.929.662)
Canadian Imperial Bank of Commerce	921.182	921.182
HSBC Bank	745.462	745.462
JP Morgan Chase Bank	(5.521.619)	(5.521.619)
Royal Bank of Scotland	(4.507.174)	(4.507.174)
Salomon Brothers	1.224.821	1.224.821
State Street Bank	(27.171.765)	(27.171.765)
UBS	(3.011.590)	(3.011.590)
Gesamt	(41.927.678)	(41.927.678)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von 3.580.000£ erhalten (30.06.19: 0£). An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 89.130.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 161.470.000£).

Zinsänderungsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	123.756.586	1.030.499.446	9.151.060.842	10.305.316.874
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(5.355.727.364)	(5.355.727.364)
Gesamt	123.756.586	1.030.499.446	3.795.333.478	4.949.589.510

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	118.499.096	2.073.977.257	10.788.901.581	12.981.377.934
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(7.252.409.044)	(7.252.409.044)
Gesamt	118.499.096	2.073.977.257	3.536.492.537	5.728.968.890

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,2% (30.06.19: 0,7%) in der Portfoliobewertung führen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufverm	Gesamt	Gesamt
	£	ögen	£	£
Australischer Dollar	6.219.153	833.645	7.052.798	79.697.662
Kanadischer Dollar	417.467	—	417.467	11.087.947
Dänische Krone	5.523.149	888.183	6.411.332	974.549
Euro	9.472.859	3.935.989	13.408.848	(233.308.234)
Hongkong Dollar	3.536.155	716.606	4.252.761	36.536.257
Ungarischer Forint	25.507.950	998.984	26.506.934	—
Indische Rupie	30.257.920	94.942	30.352.862	53.100.011
Indonesische Rupiah	10.639.963	84.672	10.724.635	11.686.009
Japanischer Yen	(538.618)	270.343	(268.275)	169.326.817
Koreanischer Won	63.068.880	292.811	63.361.691	15.778.361
Mexikanischer Peso	74.191.429	286.057	74.477.486	112.702.376
Neuseeländischer Dollar	7.596.153	85.445	7.681.598	15.731.296
Peruanischer Nuevo Sol	—	—	—	7.664.386
Schwedische Krone	(5.404.591)	—	(5.404.591)	(2.010.584)
Schweizer Franken	(4.578.830)	4.143.254	(435.576)	51.318.309
US-Dollar	40.164.794	(2.218.650)	37.946.144	123.545.741
Gesamt	266.073.833	10.412.281	276.486.114	453.830.903

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £)	Summe Netto- vermögen (%)	Summe Netto- vermögen (%)
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	726.315	13,18	24,32
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	393.645	7,13	7,51
Nicht bewertete Wertpapiere	34.296	0,62	0,55
SONSTIGE(S) VERMÖGEN/(-VERBINDLICHKEITEN)	3.795.333	68,80	52,22
Anlagenportfolio	4.949.589	89,73	84,60
Nettoumlaufvermögen	566.517	10,27	15,40
Summe Nettovermögen	5.516.106	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.152.154	429	0,04	1.467	0,13
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	2.520.165	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.050.985	568	0,03	—	—
Summe Käufe	5.723.304	997		1.467	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	5.725.768				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.343.345	492	0,04	284	0,02
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	3.581.579	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.744.802	452	0,03	—	—
Summe Verkäufe	6.669.726	944		284	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	6.668.498				

Derivate-Transaktionskosten	795	—
Summe Transaktionskosten	2.736	1.751
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,04%	0,03%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	1.093.682	481	0,04	815	0,07	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	5.227.291	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.001.632	294	0,03	0	0,00	
Summe Käufe	7.322.605	775		815		
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	7.324.195					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	3.458.276	1.372	0,04	545	0,02	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	6.751.316	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	729.049	205	0,03	0	0,00	
Summe Verkäufe	10.938.641	1.577		545		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	10.936.519					

Derivate-Transaktionskosten	856	—
Summe Transaktionskosten	3.208	1.360
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,04%	0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Futures und Optionen, die unterschiedliche zugrunde liegende Vermögensklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,23% (30.06.19: 0,19%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 145.581.694£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 161.383.561£. Die Sicherheiten werden zu 22,61% in Schuldverschreibungen und 77,39% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 729.577.592£ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 796.291.691£. Die Sicherheiten werden zu 13,89% in Schuldverschreibungen und 86,11% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 949.208£ (30.06.19: 2.355.908£) und 189.842£ (30/06/19: bzw. 471.182£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
Barclays Bank PLC	851.094	899.818
Barclays Capital Securities Ltd	27.536.198	31.668.587
BNP Paribas Arbitrage	27.642.976	29.138.439
Citigroup Global Markets Limited	57.953.550	63.397.530
Credit Suisse AG	7.777.266	8.641.453
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1.733.977	1.913.776
Deutsche Bank, AG	1.316.417	1.369.543
JP Morgan Securities, Plc.	6.628.181	7.428.986
Morgan Stanley & Co. LLC	315.846	324.523
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.424.448	2.721.453
UBS AG	11.401.741	13.879.453

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit siebzehn Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)	0,45%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,65%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	0,65%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	0,60%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A	1,50%	0,10%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,00%	0,10%
U-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,03%
U-Anteile (Ausschüttung)	0,65%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilsklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	6.755.175	3.299.857	(1.498.776)	(124.518)	8.431.738
B-Anteile (Ausschüttung)	3.364.313	158.091	(481.816)	5.309.949	8.350.537
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	147.278.445	10.022.566	(20.534.999)	(40.258)	136.725.754
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	436.080.989	87.941.674	(49.805.160)	1.902.370	476.119.873
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	486.866.514	44.935.475	(44.085.656)	(18.176.701)	469.539.632
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)	171.977.697	3.332.812	(60.407.839)	—	114.902.670
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	852.120.629	45.447.603	(240.682.411)	(30.599.150)	626.286.671
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	96.714.285	3.403.557	(30.638.358)	(1.309.182)	68.170.302
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	314.609.360	6.996.575	(87.613.958)	37.506.806	271.498.783
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	82.144.399	—	—	—	82.144.399
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	399.184.247	7.095.370	(17.134.891)	—	389.144.726
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	405.887.482	—	(405.887.482)	—	—
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	407.101.378	7.497.746	(50.669.749)	(43.973.055)	319.956.320
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	140.989.953	2.195.418	(4.774.097)	69.985.444	208.396.718
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A	206.545.005	7.864.046	(51.845.909)	(4.261.396)	158.301.746
Ausschüttende Sterling-Anteile	10.668.215	239.632	(1.380.109)	(1.017.184)	8.510.554
U-Anteile (Thesaurierung)	89.583.963	10.218.880	(7.913.220)	24.856.814	116.746.437
U-Anteile (Ausschüttung)	27.784.090	6.390.178	(8.180.702)	23.371.408	49.364.974

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater: Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen: 56,19 Mio. £
Vergleichsindex: 1-Monats-LIBOR GBP plus 2%

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	Entf.

Eckdaten: Auflegungsdatum 30. Januar 2020

Anlageziel

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen und Kapitalwachstum über eine mittelfristige Dauer (3 bis 5 Jahre) an. Der Teilfonds strebt die Erzielung einer Mindest-Barrendite (GBP 1-Monats-LIBOR) +2% pro Jahr über einen Zeitraum von fünf Jahren vor Gebühren an. Dabei wird eine positive Rendite auf rollierender Dreijahresbasis angestrebt (d. h. über einen Zeitraum von drei Jahren, unabhängig davon, an welchem Tag erste Anlage getätigt werden). Eine positive Rendite kann jedoch nicht zugesichert werden, und ein Kapitalverlust kann eintreten.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in globale festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), die von Regierungen, öffentlichen Einrichtungen und Unternehmen (zusammen die „Emittenten“) begeben werden, die attraktive Anlagemerkmale und nachhaltige Geschäfts- oder Betriebspraktiken aufweisen, welche die wesentlichen Auswirkungen der Aktivitäten und Produkte eines Emittenten auf Umwelt und Gesellschaft positiv beeinflussen.

Gemäß seiner Anlagepolitik investiert der Teilfonds nicht direkt in Emittenten, die mehr als 10% des Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf von Tabak erzielen.

Der Teilfonds darf auch in Einlagen, Barmitteln und Barmitteläquivalenten anlegen. Ein Engagement in diesen Anlageklassen wird durch Anlagen in Geldmarktinstrumenten, Optionsscheinen, Derivaten (unter anderem währungsbezogene Derivate), übertragbaren Wertpapieren (wie Anleihen, Wandelanleihen, Contingent Convertible Bonds, Schuldverschreibungen, Notes, forderungsbesicherten Wertpapieren und hypotheckenbesicherten Wertpapieren) und Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds) erzielt.

Der Teilfonds kann in allen geografischen Regionen und Wirtschaftssektoren weltweit, einschließlich Schwellenländer, investieren.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren (die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden).

Der Teilfonds kann in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden. Der Teilfonds kann während extremer Marktbedingungen einen bedeutenden Anteil des Portfolios in Barmittel/barmittelähnliche Wertpapiere investieren.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

Der Teilfonds verwendet den Pfund Sterling Geldmarktsatz (GBP 1-Monats-LIBOR) +2% p.a. über fünf Jahre vor Gebühren als Anlageziel, das die Wertentwicklung des Teilfonds erreichen oder übertreffen soll. Der ACD hält den GBP 1-Monats-LIBOR +2% p.a. über fünf Jahre vor Gebühren für ein angemessenes Ziel, da der GBP 1-Monats-LIBOR repräsentativ für den Geldmarkt ist und das Anlageziel des Teilfonds darin besteht, eine Mindestrendite in Höhe des Pfund Sterling Geldmarktsatzes +2% p.a. zu generieren.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019
Bis	30.06.2020
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	Entf.
Newton X-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.
Thesaurierende Sterling-Anteile*	Entf.
1-Monats-LIBOR GBP plus 2%	Entf.

Quelle: Lipper, Stand: 30. Juni 2020 – Gesamtrendite einschließlich Ertrag nach britischen Steuern und Jahresgebühren. Alle Angaben in Pfund Sterling.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 755 bis 757.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im Berichtszeitraum seit ihrer Auflegung am 30. Januar 2020 erzielte die Anteilsklasse Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) des Teilfonds einen Wertverlust von -1,18%, während der GBP 1-Monats-LIBOR +2% p.a. 0,97% verzeichnete, jeweils in Pfund Sterling. Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Die Rentenmärkte tendierten im Berichtszeitraum extrem *volatil*, weil die Anleger auf die Covid-19-Pandemie reagierten. Unternehmensanleihen und Schwellenländer-Staatsanleihen gerieten unter Druck, und sogar bei *defensiven* Staatsanleihen gab es heftige Kursschwankungen. Aufgrund der zunehmenden Störungen der Märkte ergriffen die Zentralbanken schließlich beispiellose Maßnahmen, um die Märkte mit Liquidität zu versorgen und zu stabilisieren. Staatsanleihen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen wirkten sich positiv auf die Renditen aus, während Schwellenländer-Staatsanleihen und Hochzins-Unternehmensanleihen geringfügige Verluste bescherten.

Im Segment Staatsanleihen erzielten US-Treasuries dank der aggressiven Lockerung der Geldpolitik als Reaktion auf die Covid-19-Pandemie eine Outperformance. Auch andere Staatsanleihe-Positionen, insbesondere norwegische und italienische Papiere, trugen kräftig positiv bei. Investment-Grade-Unternehmensanleihen lieferten positive Performancebeiträge, wobei unter anderem die Positionen auf Stadshypothek 2024 (Jahr, in dem die Anleihe fällig wird), Nationwide Building Society 2020 und Coventry Building Society 2020 zu den Spitzenreitern in der Anlageklasse gehörten. Die Renditen von Schwellenländerstaatsanleihen stiegen kräftig, als sich die globalen US-Dollar-Liquiditätsbedingungen und die Risikobereitschaft erholten. Angesichts der günstigen Auswirkungen der Lockerungen der Geldpolitik auf breiter Front lieferten einige Positionen des Teilfonds auf mexikanische Staatsanleihen einen entsprechend positiven Beitrag.

Allerdings profitierten gegen Ende des Berichtszeitraums nicht alle Schwellenländer-Staatsanleihen von dem günstigeren Hintergrund, sodass die Anlageklasse insgesamt einen leichten Verlust bescherte. Die größten Verlustbringer waren Staatsanleihen aus Ecuador, da das Land während des Berichtszeitraums seine Verhandlungen über eine Umschuldung fortsetzte. Hochzins-Unternehmensanleihen schmälerten das Ergebnis unter dem Strich, obgleich sie sich im zweiten Quartal 2020 erholt hatten. Einige Emissionen von Banken entwickelten sich unterdurchschnittlich, vor allem Lloyds Banking, Unicredit, UBS und Investec. Auch der Spezialist für Konsumkredite in Singapur Mulhacen entwickelte sich sehr enttäuschend. *Derivat*-Positionen bremsten die Wertentwicklung, wobei die *Long*-Position auf Gilts besonders stark hinterherhinkte.

Der Manager verringerte allgemein weiter schrittweise das Engagement auf die *Duration* von sicheren Staatsanleihen zugunsten von Schwellenländer- und Hochzinsanleihen. Die *Duration* bei Schwellenländer-Staatsanleihen wurde erhöht, wobei Neuemissionen mit stabilem Investment-Grade-Rating, wie z. B. Peru und Mexiko, zu erhöhten *Spreads* aufgenommen wurden. Bei marokkanischen und ungarischen Staatsanleihen nahm der Manager Gewinne mit. Das Engagement bei Investment-Grade-Unternehmensanleihen wurde anfangs durch Neuemissionen unter anderem von Apple, Cellnex Telecom, Covivio, Linde und Lonza ausgeweitet, bevor anschließend Kasse gemacht wurde. Das Hochzinssegment wurde aufgestockt, indem der Manager in seines Erachtens attraktiv bewertete, ausgewählte Neuemissionen wie IQVIA und Virgin Media investierte. Auch bei den Währungen wurde das Risiko erhöht und die US-Dollar-Position zugunsten der indonesischen Rupiah, des malaysischen Ringgit, der tschechischen Krone, des Euro, des peruanischen Sol, der norwegischen Krone und des kanadischen Dollars auf -8% verringert.

In Zukunft wird die Ausgewogenheit des Teilfonds von entscheidender Bedeutung sein, wenn die Wirtschaft ungeachtet neuer Covid-19-Fälle und örtlich begrenzter Lockdowns versucht, wieder an Fahrt aufzunehmen. Im Sommer wird es voraussichtlich weniger Emissionen geben, was eine gewisse Verengung der *Kreditspreads* begünstigen könnte. Der Manager erwartet eine Underperformance des US-Dollars, wenn sich das globale Wachstum erholt und das politische Risiko in den USA im Vorfeld der Wahlen steigt. Dementsprechend zieht er einige zyklische und rohstoffpreisabhängige Währungen dem US-Dollar vor.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für den Berichtszeitraum.

Käufe

Verkäufe

UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020
 UK Treasury 3.75% Gilts 7/9/2020
 Japan Government Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021
 US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026
 US Treasury 0.75% Bonds 15/7/2028
 US Treasury 1,5% Bond 15/2/2030
 US Treasury 1,62575 Floating Rate Notes 31/1/2021
 Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/3/2024
 US Treasury 0.125% Bonds 15/4/2020
 US Treasury 1,125% Bonds 28.02.2022

UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020
 UK Treasury 3.75% Gilts 7/9/2020
 US Treasury 0.75% Bonds 15/7/2028
 US Treasury 1,62575 Floating Rate Notes 31/1/2021
 US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026
 Japan Government Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021
 US Treasury 0.125% Bonds 15/4/2020
 Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/3/2024
 US Treasury 1,125% Bonds 28.02.2022
 US Treasury 3% Bonds 15.11.2045

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle W-Anteile	30.06.2020***
(Thesaurierung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,10)
Betriebskosten	(0,25)
Rendite nach Betriebskosten	(1,35)
Ausschüttungen	(0,74)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,74
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,65
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	(1.35)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	65.225
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	66.119
Betriebskosten**	0,63% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,63
Niedrigster Anteilspreis	93,68
<hr/>	
Institutionelle W-Anteile	30.06.2020****
(Ausschüttung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(0,10)
Betriebskosten	(0,01)
Rendite nach Betriebskosten	(0,11)
Ausschüttungen	(0,06)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	99,83
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	(0.11)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	4.992
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.000
Betriebskosten**	0,63% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,27
Niedrigster Anteilspreis	99,82

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt.

***Die Anteilklasse wurde am 19. Juni 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,14)
Betriebskosten	(0,17)
Rendite nach Betriebskosten	(1,31)
Ausschüttungen	(0,76)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,76
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	(1.31)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	633.376
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	641.789
Betriebskosten**	0,45% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,61
Niedrigster Anteilspreis	93,66

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,10)
Betriebskosten	(0,02)
Rendite nach Betriebskosten	(1,12)
Ausschüttungen	(0,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,79
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,88
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	(1.12)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	33.897.267
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	34.281.497
Betriebskosten**	0,05% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,68
Niedrigster Anteilspreis	93,74

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 10. Februar 2020 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen

Newton X-Anteile	30.06.2020***
(Ausschüttung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(1,11)
Betriebskosten	(0,02)
Rendite nach Betriebskosten	(1,13)
Ausschüttungen	(0,79)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,08
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	(1,13)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	21.588.056
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	22.011.169
Betriebskosten**	0,05% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,68
Niedrigster Anteilspreis	93,74

Thesaurierende Sterling-Anteile	30.06.2020****
(Ausschüttung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(0,98)
Betriebskosten	(0,53)
Rendite nach Betriebskosten	(1,51)
Ausschüttungen	(0,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,31
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	98,49
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	(1,51)%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—
Betriebskosten**	—
Direkte Transaktionskosten*	—
Preise	
Höchster Anteilspreis	100,55
Niedrigster Anteilspreis	93,57

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt und am 18. Juni 2020 geschlossen.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 49,55%			
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD1.000.000	709.122	1,26
Australia (Commonwealth) 3% Index Linked Bonds 20/9/2025	AUD580.000	472.345	0,84
Canada Housing Trust No 1 2,1% Bonds 15/9/2029	CAD970.000	635.454	1,13
Canada Housing Trust No 1 2,35% Bonds 15/9/2023	CAD1.320.000	830.230	1,48
Colombia Government International 6% Bonds 28/4/2028	COP2.569.100.000	564.559	1,00
Dominikanische Republik 7,45% Bonds 30.04.2044	USD 150.000	124.737	0,22
Ecuador (Government) 8.875% Bonds 23/10/2027	USD320.000	108.773	0,19
Indonesien (Staatsanleihen) 5,875% European Medium Term Notes 15/1/2024.01.2024	USD 480.000	440.312	0,78
Italy (Republic) 4.5% Bonds 1/5/2023	EUR 980.000	997.763	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% Bonds 1/7/2025	EUR1.220.000	1.170.410	2,08
Japan (Government) 0,1% Bonds 10.03.2028	JPY33.600.000	253.535	0,45
Japan (Government) Two Year 0.1% Bonds 1/4/2022	JPY147.450.000	1.111.129	1,98
Japan (Government) Two Year 0.1% Bonds 1/6/2021	JPY482.300.000	3.628.537	6,46
Malaysia Government 3.906% Bonds 15/7/2026	MYR4.875.000	983.370	1,75
Mexico (Government) 4.5% Bonds 22/4/2029	USD280.000	244.951	0,44
Mexico (Government) 7.5% Bonds 3/6/2027	MXN13.030.000	508.302	0,90
Mexico (Government) 8.5% Bonds 31/5/2029	MXN9.480.000	393.022	0,70
Mexico Government International 3.9% Bonds 27/4/2025	USD492.000	424.866	0,76
Mongolia (Government) 10.875% Bonds 6/4/2021	USD320.000	268.695	0,48
Niederlande (Königreich) 0,5% Bonds 15.1.2040	EUR 250.000	251.477	0,45
New Zealand (Staatsanleihen) 3% Index Linked Bond 20/9/2030	NZD790.000	580.155	1,03
New Zealand Local Government Funding Agency 3.5% Bonds 14/4/2033	NZD440.000	278.717	0,50
Norway Government Bond 1.75% Bonds 17/2/2027	NOK14.740.000	1.340.596	2,39
Paraguay Government International 5% Bonds 15/4/2026	USD 680.000	604.670	1,08
Peru (Staatsanleihen) 8,2% Bonds 12.08.2026	PEN1.930.000	573.861	1,02
Philippine (Government) 4.95% Bonds 15/1/2021	32.000.000 PHP	520.945	0,93
Poland (Republic) 0% European Medium Term Notes 7/7/2023	EUR391,000	356.599	0,63
Province of British Columbia Canada 0,875% European Medium Term Notes 08.10.2025	EUR 140.000	134.006	0,24
Singapore Government 2.25% Bonds 1/6/2021	SGD850.000	501.661	0,89
Spain (Kingdom) 5.15% Bonds 31/10/2028	EUR950,000	1.210.043	2,15
The Bank of England 0.5% European Medium Term Notes 28/4/2023	USD582.000	472.082	0,84
Treasury of Victoria 1% Bonds 20/11/2023	AUD1.480.000	840.959	1,50
Treasury of Victoria 2.25% Medium Term Notes 20/11/2034	AUD960.000	566.339	1,01
US Treasury 0.5% Bonds 15/3/2023	USD 1.380.000	1.126.552	2,01
US Treasury 0.5% Inflation Indexed Bonds 15/4/2024	USD416.800	360.654	0,64
US Treasury 1,5% Bonds 15.08.2026	USD2.545.000	2.193.932	3,90
US Treasury 1.5% Bonds 15/2/2030	USD2.050.000	1.792.620	3,19
US Treasury 2% Bonds 15/2/2050	USD280.000	259.398	0,46
Vietnam (Government) 4.8% International Senior Notes 19/11/2024	USD7.000	6.168	0,01
Sterling Denominated Corporate Bonds 8,67%			
Anglian Water 1.625% Bonds 10/8/2025	260.000€	265.660	0,47
Cadent Finance 1,125% European Medium Term Notes 22.9.2021	100.000€	100.184	0,18
Clarion Funding 2.625% European Medium Term Notes 18/1/2029	240.000€	262.250	0,47
Close Brothers Finance 2.75% European Medium Term Notes 19/10/2026	410.000€	429.233	0,76
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.02.2047	£150.000	143.438	0,26
CPUK Finance 4,875% Bonds 28.02.2047	110.000€	102.025	0,18
European Investment Bank 0.75% European Medium Term Notes 15/11/2024	290.000€	297.004	0,53
Hiscox 2% Bonds 14/12/2022	100.000€	100.076	0,18
Iceland Bondco 4.625% Bonds 15/3/2025	240.000€	213.732	0,38
Informa 3,125 Bonds 5.7.2026	270.000€	275.008	0,49
International Bank for Reconstruction & Development 0,5% European Medium Term Notes 24/7/2023	545.000€	550.003	0,98
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	200.000€	164.804	0,29
Lloyds Banking 5.125% Perpetual Bonds	300.000€	270.825	0,48
National Express 2.375% Bonds 20/11/2028	103.000€	98.766	0,18
Nationwide Building Society 5.875% Perpetual Bonds	230.000€	229.713	0,41
UNITE USAF II 3,374% Senior Bonds 30.06.2028	200.000€	206.636	0,37
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	310.000€	310.570	0,55
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	250.000€	259.688	0,46
Wagamama Finance 4.125% Bonds 1/7/2022	210.000€	186.900	0,33
Yorkshire Building Society 1,3107% Floating Rate Bonds 19.11.2023	400.000€	402.424	0,72

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Non-Sterling Denominated Corporate Bonds 38,04%			
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	EUR275.000	224.040	0,40
Allied Irish Banks 4,125% European Medium Term Notes 26.11.2025	EUR 200.000	182.216	0,32
AMS 6% Guaranteed Senior Notes 31/7/2025	EUR190.000	172.712	0,31
Loxam 1.125% Bonds 11/5/2025	USD173.000	142.966	0,25
Loxam 1.7% Bonds 11/9/2022	USD 60.000	50.010	0,09
AT&T 1,875% Guaranteed Senior Notes 4/12/2020	EUR 390.000	355.446	0,63
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% Bonds 17/5/2021	EUR 300.000	274.651	0,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,875% Perpetual Bonds	EUR 400.000	353.946	0,63
Banijay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	EUR 100.000	86.400	0,15
Best Buy 5.5% Bonds 15/3/2021	USD 330.000	272.907	0,49
Brixxmor Operating Partnership 4.05% Bonds 1/7/2030	USD214.000	177.138	0,32
CCO Capital 5,5% Bonds 01.05.2026	USD260.000	217.854	0,39
Cellnex Telecom 1.875% Bonds 26/6/2029	EUR 200.000	178.949	0,32
Comcast 3.3% Bonds 1/4/2027	USD198.000	179.711	0,32
Commonwealth Bank of Australia 2,125% Bonds 22.7.2020	USD400.000	324.053	0,58
Coventry Building Society 2,5% Senior Notes 18.11.2020	EUR630.000	577.766	1,03
Covivio 1.625% Bonds 23/6/2030	EUR 300.000	271.819	0,48
Credit Suisse 1.75% Guaranteed bonds 15/1/2021	EUR370.000	340.120	0,61
Credit Suisse 7.25% Perpetual Bonds	USD200.000	166.316	0,30
Dell International 7.125% Bonds 15/6/2024	USD 300.000	251.523	0,45
DNB Boligkreditt AS 2.5% Bonds 28/3/2022	USD290.000	242.611	0,43
Ecolab 2.625% Bonds 8/7/2025	EUR 220.000	220.704	0,39
European Bank for Reconstruction & Development 2,75% European Medium Term Notes 7/3/2023	USD 210.000	180.845	0,32
European Bank for Reconstruction & Development 6,45% European Medium Term Notes 13/12/2022	IDR12.790.000.000	708.500	1,26
European Investment Bank 1.625% Senior Notes 14/8/2020	USD610.000	494.407	0,88
Fresenius Medical Care AG & 1% European Medium Term Notes 29/5/2026	EUR 179.000	165.148	0,29
German Postal Pensions Securitisation 3,75% Bonds 18.1.2021	EUR1,400,000	1.300.418	2,31
Hella Finance International 1% Bonds 17/5/2024	EUR320.000	296.258	0,53
HSBC Bank Canada 0.95% Bonds 14/5/2023	USD 570.000	464.294	0,83
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR 100.000	88.540	0,16
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 200.000	180.893	0,32
Inter-American Development Bank 3.125% Bonds 18/9/2028	USD 670.000	640.826	1,14
International Bank for Reconstruction & Development 0,47958% Floating Rate Bonds 17/6/2024	USD710.000	574.162	1,02
IQVIA 2.875% Bonds 15/6/2028	EUR310.000	280.736	0,50
JCDecaux 2% Bonds 24/10/2024	EUR600.000	550.641	0,98
JP Morgan Chase 2.083% Bonds 22/4/2026	USD700,000	588.405	1,05
JP Morgan Chase 3.56378% Floating Rate Bonds 29/10/2020	USD 300.000	243.456	0,43
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.5% Bonds 15/6/2021	USD620.000	507.842	0,90
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD310.000	260.299	0,46
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/8/2022	USD312.000	252.736	0,45
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/1/2024	USD350.000	285.388	0,51
Linde Finance 0.25% Bonds 19/5/2027	EUR 300.000	274.221	0,49
Lloyds Banking 4.875% Guaranteed Covered Bonds 13/1/2023	EUR 250.000	256.941	0,46
Lloyds Banking 6.375% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR 390.000	343.555	0,61
Loxam SAS 2.875% Bonds 15/4/2026	EUR320.000	247.756	0,44
Microsoft 2% Bonds 08.08.2023	USD280.000	237.184	0,42
Motability Operations 0,375% European Medium Term Notes 3/1/2026	EUR310.000	280.336	0,50
Motability Operations 1,625% European Medium Term Notes 9.6.2023	EUR260.000	247.191	0,44
Nationwide Building Society 0.5% Guaranteed Bonds 23/2/2024	EUR 300.000	279.824	0,50
Nationwide Building Society 6.75% Guaranteed Subordinated European Medium Term Bonds 22/7/2020	EUR600.000	547.107	0,97
NatWest 7,5% Perpetual Bonds	USD220.000	178.674	0,32
NatWest 8,625% Perpetual Bonds	USD 240.000	201.959	0,36
Nestlé Finance International 0.125% European Medium Term Notes 12/11/2027	EUR270.000	244.050	0,43
NextEra Energy Capital 3.25% Bonds 1/4/2026	USD160.000	144.951	0,26
Orange 4% Perpetual European Medium Term Notes	EUR 360.000	336.582	0,60
Orsted 1.5% Bonds 26/11/2029	EUR290.000	288.835	0,51
Pepsi 0,25% Bonds 6/5/2024	EUR183.000	167.267	0,30
Selp Finance 1,25% Bonds 25.10.2023	EUR 300.000	274.614	0,49

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
SIG Combibloc Purchase 1.875% Bonds 18/6/2023	EUR118.000	108.867	0,19
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR 170.000	153.131	0,27
SpareBank 1 Boligkreditt 5% Medium Term Notes 15/7/2022	NOK5.500.000	502.114	0,89
Sprint 7,875% Senior Notes 15.09.2023	USD 330.000	300.795	0,54
Stadshypotek AB 1.5% Medium Term Notes 1/3/2024	SEK6.000.000	547.094	0,97
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR 410.000	355.922	0,63
Telefonica Europe 4.375% Perpetual Bonds	EUR 200.000	187.483	0,33
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD350.000	284.408	0,51
UBS 4,75% Floating Rate European Medium Term Notes 12.02.2026	EUR 100.000	92.439	0,17
UBS Funding Switzerland 5% Perpetual Bonds	USD600.000	455.244	0,81
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2068	EUR 200.000	134.306	0,24
Vodafone 3.1% Bonds 3/1/2079	EUR125.000	113.484	0,20
Westpac Banking 2,1% Bonds 25.02.2021	USD320.000	261.694	0,47
Derivate -1.66%			
AUD Devisenterminkontrakte -0.07%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD793.142	441.867	0,79
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(434,039)	(434.039)	(0,77)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD277.832	154.783	0,28
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(152,612)	(152.612)	(0,27)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(5.401.392)	(3.009.169)	(5,36)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	2.958.611£	2.958.611	5,27
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(54.798)	(30.528)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	29.870£	29.870	0,05
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(310.296)	(172.869)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	172.887£	172.887	0,31
CAD Forward Foreign Currency Contracts -0.02%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(1.214.855)	(721.679)	(1,28)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	713.474£	713.474	1,27
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(212.877)	(126.459)	(0,23)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	125.562£	125.562	0,22
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CAD(110.331)	(65.542)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	65.139£	65.139	0,12
COP Devisenterminkontrakte 0,00%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP2.437.870.000	523.986	0,93
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (647.476)	(523.787)	(0,93)
CZK Devisenterminkontrakte 0,03%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	CZK24.352.953	831.000	1,48
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(813,820)	(813.820)	(1,45)
EUR Devisenterminkontrakte -0.49%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR106.935	97.325	0,17
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(96,880)	(96.880)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR101.442	92.325	0,16
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(91,752)	(91.752)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR562.000	511.495	0,91
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(513,952)	(513.952)	(0,92)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR832.645	757.818	1,35
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (941.000)	(761.239)	(1,36)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(16.145.293)	(14.694.372)	(26,15)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	14.430.943£	14.430.943	25,68
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(59.606)	(54.250)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	53.536£	53.536	0,10
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(118.000)	(107.396)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	105.782£	105.782	0,19
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(99.488)	(90.547)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	89.957£	89.957	0,16
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(409.029)	(372.271)	(0,66)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	370.363£	370.363	0,66

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
EUR Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(407.616)	(370.985)	(0,66)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	368.650£	368.650	0,66
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(99.406)	(90.473)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	90.917£	90.917	0,16
JPY Forward Foreign Currency Contracts -0.17%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	JPY(590.940.448)	(4.435.636)	(7,89)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	4.337.996£	4.337.996	7,72
NOK Devisenterminkontrakte 0,02%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(14,066,939)	(1.179.950)	(2,10)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.188.342£	1.188.342	2,11
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(6,656,000)	(558.312)	(0,99)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	564.414£	564.414	1,00
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(1,488,990)	(124.898)	(0,22)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	126.026£	126.026	0,22
NZD Devisenterminkontrakte -0,03%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NZD551.912	287.409	0,51
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(285,327)	(285.327)	(0,50)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NZD(2,253,384)	(1.173.454)	(2,09)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	1.153.130£	1.153.130	2,05
SEK Forward Foreign Currency Contracts -0.02%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	SEK (6.227.960)	(541.280)	(0,97)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	531.563£	531.563	0,95
SGD Devisenterminkontrakte -0,02%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	SGD(845,544)	(490.416)	(0,87)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	479.679£	479.679	0,85
USD Forward Foreign Currency Contracts -0.85%			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD666.959	539.549	0,96
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP(2.437.870.000)	(523.986)	(0,93)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD655.558	530.325	0,94
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	IDR (9.426.919.500)	(518.028)	(0,92)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD619.229	500.937	0,89
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	PHP(31.124.000)	(503.895)	(0,90)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD717.000	580.030	1,03
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(563,175)	(563.175)	(1,00)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD46.248	37.414	0,07
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(37,099)	(37.099)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD360.226	291.412	0,52
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(290,816)	(290.816)	(0,52)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD39.674	32.095	0,06
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(31,770)	(31.770)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD46.292	37.449	0,07
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(37,081)	(37.081)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD172.250	139.345	0,25
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(138,438)	(138.438)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (25.314.857)	(20.478.916)	(36,45)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	19.994.107£	19.994.107	35,58
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (537.628)	(434.924)	(0,77)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	422.025£	422.025	0,75
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (929.446)	(751.892)	(1,34)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	734.236£	734.236	1,31
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (718.000)	(580.840)	(1,03)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	573.300£	573.300	1,02
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (632.000)	(511.268)	(0,91)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	514.367£	514.367	0,92

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Netto- vermögen (%)
Futures -0,05%			
Australian 10 Year Bond Future läuft im September 2020 aus	(17)	(18.439)	(0,03)
Euro-Bund Future läuft im September 2020 aus	(8)	(10.766)	(0,02)
Long Gilt Future läuft im September 2020 aus	(8)	(2.654)	0,00
Anlagenportfolio*		53.149.724	94,59
Nettoumlaufvermögen		3.039.192	5,41
Summe Nettovermögen		56.188.916	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Der Teilfonds wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt, daher liegen keine Vergleichswerte vor.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.01.2020 bis 30.06.2020 £
Erträge			
Nettokapitalverlust	3		(605.295)
Ertrag	4	419.468	
Aufwendungen	5	10.117	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(710)	
Nettoertrag vor Steuern		428.875	
Besteuerung	6	(5.572)	
Nettoertrag nach Steuern			423.303
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			(181.992)
Ausschüttungen	8		(423.401)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(605.393)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	£	£	30.01.2020 bis 30.06.2020 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn				
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge			56.691.093	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge			(185.255)	
				56.505.838
Verwässerungsanpassung				14.608
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)				(605.393)
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen				273.863
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss				56.188.916

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	£	£	30.06.2020** £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*					54.183.052
Umlaufvermögen					
Forderungen	10		2.477.193		
Kassenbestand und Bankguthaben	11		2.067.532		
Summe sonstige Aktiva					4.544.725
Summe der Aktiva					58.727.777
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen Kreditoren					(1.033.328)
Zahlbare Ausschüttung			(105.641)		
Sonstige Kreditoren	12		(1.399.892)		
Summe andere Passiva					(1.505.533)
Verbindlichkeiten insgesamt					(2.538.861)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen					56.188.916

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

**Der Teilfonds wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt, daher liegen keine Vergleichswerte vor.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,4276	—	0,4276
Gruppe 2	0,1462	0,2814	0,4276
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,0584	—	0,0584
Gruppe 2	0,0584	0,0000	0,0584
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,4778	—	0,4778
Gruppe 2	0,0350	0,4428	0,4778
Newton X-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,4815	—	0,4815
Gruppe 2	0,2399	0,2416	0,4815
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,4799	—	0,4799
Gruppe 2	0,4799	0,0000	0,4799

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 30. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 30. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,3084	—	0,3084
Gruppe 2	0,3084	0,0000	0,3084
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,2842	—	0,2842
Gruppe 2	0,2842	0,0000	0,2842
Newton X-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,3127	—	0,3127
Gruppe 2	0,0550	0,2577	0,3127
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,3127	—	0,3127
Gruppe 2	0,3127	0,0000	0,3127
Thesaurierende Sterling-Anteile			
Gruppe 1	0,3056	—	0,3056
Gruppe 2	0,3056	0,0000	0,3056

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	0,00	100,00

Der Teilfonds wurde am 30. Januar 2020 aufgelegt, daher liegen keine Vergleichswerte vor.

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalverlust

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
Der Nettokapitalverlust aus Anlagen im Berichtszeitraum beinhaltet:	
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	2.092.019
Verluste aus Derivatkontrakten	(170.748)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(2.426.074)
Verluste aus Devisenkontrakten	(78.608)
Kontoumsatzgebühren	(21.884)
Nettokapitalverlust	(605.295)

4 Ertrag

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
Bankzinsen	2.235
Zinsen auf Sicherheiten	363
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	413.170
Renditen aus Anleihe-Futures	3.700
Gesamtertrag	419.468

5 Aufwendungen

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen	
Periodische Gebühren des ACD	107
Verwaltungsgebühren	6.534
Aufwendungsobergrenze*	(35.241)
Verwahrgebühren	3.169
	(25.431)
Sonstige Aufwendungen	
Prüfungsgebühr	8.700
Gebühren der Verwahrstelle	5.877
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84
Honorare	653
	15.314
Summe der Aufwendungen	(10.117)

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 4,5 Bp für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) berechnet werden, eine Ermessensobergrenze von 6,25 Bp für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) berechnet werden und eine Ermessensobergrenze von 5 Bp für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton X (Thesaurierung) und Newton X (Ausschüttung) berechnet werden.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
a) Analyse der Steuerbelastung	
Körperschaftssteuer	1.101
Doppelbesteuerungsnachlass	(1.101)
Einbehaltene ausländische Steuern	5.572
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	5.572
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen	
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger als der Standardsatz der Körperschaftssteuer in Großbritannien für eine ICVC (20 %)	
Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:	
Nettoertrag vor Steuern	428.875
Körperschaftssteuer von 20%	85.775
Effekte von:	
Doppelbesteuerungsnachlass	(1.101)
Indexierungsvergütung	(139)
Einbehaltene ausländische Steuern	5.572
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	(13)
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(84.522)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	5.572
c) Latente Steuern	
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds hat keine nicht ausgewiesenen Steuerverluste.	

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
Zinsen	710
Summe Zinsen	710

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	174.265
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	274.069
	448.334
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(25.253)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	320
Nettoausschüttungen für den Berichtszeitraum	423.401

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.01.2020 bis 30.06.2020
	£
Nettoertrag nach Steuern	423.303
Aus Kapital aktivierte Gebühren	98
	423.401

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020
	£
Aufgelaufener Ertrag	460.364
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	275.000
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten für Derivate	1.210.000
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	5.681
Durch den ACD rückzahlbare Aufwendungsobergrenze	7.529
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	518.619
Summe Forderungen	2.477.193

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020
	£
Bankguthaben	172.873
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.728.704
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	165.955
	2.067.532

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020
	£
Antizipative Passiva	22.112
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	5.650
Noch nicht abgerechnete Käufe	1.372.130
Sonstige Kreditoren	1.399.892

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die vom ACD zu zahlende Summe für diese Transaktionen 261.672£.

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

30.06.2020

£

Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen

54.054.306

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens gegenüber einem Anstieg oder Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen eines Teilfonds um 5 %. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Berichtszeitraum, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	2.704.308	(2.704.308)
Derivative Wertpapiere	(848.378)	570.399
Nettokapitalauswirkung	1.855.930	(2.133.909)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva £	Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	—	(31.859)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	54.183.052	(1.001.469)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	54.183.052	(1.033.328)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont rakte £	Gesamt £
	Canadian Imperial Bank of Commerce	(31.584)
Citigroup Global Markets Limited	(1.648)	(1.648)
State Street Bank	(871.350)	(871.350)
Gesamt	(904.582)	(904.582)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handlungsvorgänge in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des Managers kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden keine Sicherheiten in Bezug auf Derivatkontrakte erhalten. An diese Kontrahenten wurden Sicherheiten in Höhe von 1.210.000 £ in Bezug auf Derivatkontrakte verpfändet.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	3.222.321	50.863.844	96.887	54.183.052
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(1.033.328)	(1.033.328)
Gesamt	3.222.321	50.863.844	(936.441)	53.149.724

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,9% in der Portfoliobewertung führen.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020 Nettoumlauf- vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	30.06.2020
	Anlagen £	£	Gesamt £
Australischer Dollar	(45.590)	69.454	23.864
Kanadischer Dollar	552.004	8.879	560.883
Kolumbianischer Peso	564.559	5.471	570.030
Tschechische Krone	831.000	—	831.000
Euro	823.515	(291.440)	532.075
Indonesische Rupiah	190.472	25.540	216.012
Japanischer Yen	557.565	(565.770)	(8.205)
Malaysischer Ringgit	983.370	16.500	999.870
Mexikanischer Peso	901.324	3.296	904.620
Neuseeländischer Dollar	(27.173)	2.224	(24.949)
Norwegische Krone	(20.450)	30.130	9.680
Peruanischer Nuevo Sol	573.861	13.834	587.695
Philippinischer Peso	17.050	11.793	28.843
Schwedische Krone	5.814	2.584	8.398
Singapur-Dollar	11.245	880	12.125
US-Dollar	(4.343.242)	(111.658)	(4.454.900)
Gesamt	1.575.324	(778.283)	797.041

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt.

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020
Investment-Grade-Wertpapiere	41.982	74,73
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	9.134	16,25
Nicht bewertete Wertpapiere	2.970	5,28
SONSTIGE(S) VERMÖGEN/(-VERBINDLICHKEITEN)	(936)	(1,67)
Anlagenportfolio	53.150	94,59
Nettoumlaufvermögen	3.039	5,41
Summe Nettovermögen	56.189	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für den Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	111.391	—	—	—	—
Summe Käufe	111.391	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	111.391	—		—	

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	59.116	—	—	—	—
Summe Verkäufe	59.116	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	59.116	—		—	

Derivate-Transaktionskosten	—	—
Summe Transaktionskosten	—	—
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,00%	0,00%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Berichtszeitraum entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Der Teilfonds verwendete im Berichtszeitraum derivative Instrumente, einschließlich Futures auf unterschiedliche zugrunde liegende Anlageklassen. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,35%.

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualvermögenswerte oder -verbindlichkeiten.

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt. Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen. Die Bruttoerträge und die Gebühren belaufen sich für den Zeitraum auf £ 0 und £ 0.

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit fünf Anteilklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,40%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	—	66.119	—	—	66.119
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	—	5.000	—	—	5.000
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	—	641.789	—	—	641.789
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	—	34.461.940	(180.443)	—	34.281.497
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	—	22.011.169	—	—	22.011.169
Thesaurierende Sterling-Anteile	—	5.000	(5.000)	—	—

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	63,82 Mio. £
Vergleichsindex:	MSCI AC World NR
Sektor:	The Investment Association Global

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,29%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	1,33%

Eckdaten: Auflegungsdatum 22. Januar 2018

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum und Erträgen (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio aus globalen Aktien (Unternehmensanteile). Die ausgewählten Unternehmen werden attraktive Anlagemerkmale und nachhaltige Geschäftspraktiken aufweisen, die die wesentlichen Auswirkungen der Geschäftstätigkeit und der Produkte eines Unternehmens auf die Umwelt und die Gesellschaft positiv beeinflussen.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Alle Anlagen entsprechen erwartungsgemäß den Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters, welche auch den Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“)“) Rechnung getragen.

Gemäß seiner Anlagepolitik investiert der Teilfonds nicht direkt in Unternehmen, die mehr als 10% des Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf von Tabak erzielen.

Der Teilfonds kann in allen geografischen Regionen und Wirtschaftssektoren, einschließlich Schwellenländer, investieren.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	14,04%	16,80%	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)*	14,94%	17,70%	Entf.
MSCI AC World NR	5,18%	9,69%	Entf.

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilsklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf Seite 775.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum verzeichnete die Anteilsklasse Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) des Teilfonds eine Rendite von 14,04%, während der MSCI AC World NR Index 5,18% zulegte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex. Die Titelauswahl wirkte sich besonders günstig auf das Fondsergebnis gegenüber dem Vergleichsindex aus. *Nicht-Basiskonsumgüter*, Industrie und Versorger waren die Performancespitzenreiter, während die Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Gesundheit die größten Verluste bescherten. Die Vermögensallokation in Großbritannien und den USA belastete die relativen Erträge, und auch die Untergewichtung von Kommunikationsdienstleistungen erwies sich als ungünstig.

Der größte positive Performancebeitrag kam im Berichtszeitraum von Microsoft, das ein kräftiges Gewinnwachstum meldete. Das Unternehmen profitierte von der starken Nachfrage nach Cloud Computing, da Covid-19 und die Arbeit im Home Office die Akzeptanz beschleunigten. Der US-Discounter Dollar General legte zu, nachdem er ausgezeichnete Ergebnisse bekannt gegeben und die Gesamtjahresprognose angehoben hatte. Der flächenbereinigte Umsatz wuchs kräftig und die Marge übertraf ebenfalls die Erwartungen. Der Hersteller von Batterien für Elektrofahrzeuge Samsung SDI erzielte ebenfalls eine überragende Performance und profitierte von den Initiativen für Erneuerbare Energien Südkoreas und der Europäischen Kommission.

Informa war der größte Verlustbringer, weil aufgrund der Covid-19-Pandemie viele wichtige Konferenzen abgesagt wurden. Der Manager beurteilt die langfristigen Wachstumsaussichten weiterhin optimistisch, da das Face-to-Face-Marketing wieder attraktiv werden könnte, sobald das Virus unter Kontrolle ist. Citigroup schmälerte das Fondsergebnis und litt unter niedrigen Zinsen und steigenden Kreditverlusten aufgrund von coronabedingter Arbeitslosigkeit. Die Position auf Cisco Systems wurde während des Berichtszeitraums verkauft und dämpfte die relative Performance insgesamt. Ungeachtet des Drucks auf einige Sparten stützte am Schluss die solide Software-Nachfrage die Aktien.

Eine neue Position auf Christian Hansen wurde eröffnet. Der Weltmarktführer im Bereich Bakterien und Starterkulturen für die Milchindustrie bietet attraktives Wachstum aufgrund seiner herausragenden Forschungs-, Entwicklungs- und Produktionskapazitäten. Außerdem kam eine Position auf den chinesischen Online-Handelsriesen Alibaba hinzu, da das Unternehmen nach Ansicht des Managers erheblichen Spielraum hat, um im In- und Ausland weiter zu wachsen. Der Teilfonds stieg bei Mastercard ein, da das Unternehmen maßgeblich von der strukturellen Verlagerung von Bar- zu digitalen Zahlungen profitiert. In einigen Regionen steckt dieser Trend noch in den Kinderschuhen, sodass die Firma mit zunehmender Marktdurchdringung langfristiges Wachstum erzielen könnte.

Die Aktien von Associated British Foods wurden zu Beginn des Berichtszeitraums verkauft, da der Manager sich Sorgen über den Zuckergehalt in seinen Produkten und dessen Auswirkungen auf die Gesundheit machte. Ecolab entwickelte sich im Geschäftsjahr erfreulich, obwohl die kurzfristigen Aussichten für einige Bereiche des Reinigungsspezialisten getrübt sind. Die langfristigen Fundamentaldaten des Unternehmens sind zwar nach wie vor attraktiv, dennoch hielt der Manager eine Verringerung der Position für angemessen. Die Überzeugung des Managers von den Wachstumsaussichten für Cisco Systems ist zunehmend geschwunden, da sich das unsichere makroökonomische Klima bereits auf die Ausgaben von Unternehmen auswirkte. Die zusätzliche Gefahr angesichts der Covid-19-Krise führte schließlich zum Verkauf.

In Anbetracht der Volatilität aufgrund der Nachrichten zum Coronavirus, ist es wichtiger denn je, dass sich der Manager auf die langfristige Nachhaltigkeit aller Anlagen konzentriert, um den Teilfonds angemessen zu positionieren. Beim Aufbau eines diversifizierten Portfolios mit einer Reihe von Anlagemöglichkeiten hält der Manager weiterhin Ausschau nach Unternehmen mit langfristigem Wachstumspotenzial, das durch einen erkennbaren Wettbewerbsvorteil, einen soliden Cashflow und eine attraktive Kapitalrendite unterstützt wird.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	Associated British Foods
Mowi	Cisco Systems
Recruit	Eversource Energy
Taiwan Semiconductor Manufacturing	CMS Energy
Christian Hansen	Walgreens Boots Alliance
MasterCard „A“-Aktien	Ecolab
Amazon	Costco Wholesale
M3	Wolters Kluwer
Beyond Meat	Applied Materials
Informa	Samsung SDI GDR

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	121,44	103,49	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	18,31	18,84	3,87
Betriebskosten	(1,06)	(0,89)	(0,38)
Rendite nach Betriebskosten	17,25	17,95	3,49
Ausschüttungen	(1,79)	(1,87)	(0,63)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	1,79	1,87	0,63
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	138,69	121,44	103,49
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,03)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	14,20%	17,34%	3,49%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	56.749	6.072	5.174
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	40.919	5.000	5.000
Betriebskosten**	0,83%	0,81%	0,87% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,03%	0,02% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	139,54	122,13	105,01
Niedrigster Anteilspreis	109,20	99,74	92,64

	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	119,61	102,87	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	18,07	18,68	3,82
Betriebskosten	(0,06)	(0,05)	(0,02)
Rendite nach Betriebskosten	18,01	18,63	3,80
Ausschüttungen	(1,82)	(1,89)	(0,93)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	135,80	119,61	102,87
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)	(0,03)	(0,01)
Performance			
Rendite nach Kosten	15,06%	18,11%	3,80%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	63.764.439	57.118.235	49.646.582
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	46.953.824	47.752.209	48.263.374
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,01%	0,03%	0,02% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	137,61	121,43	105,31
Niedrigster Anteilspreis	107,48	98,93	92,70

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 22. Januar 2018 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 7,60% (11,35%)			
GlaxoSmithKline	65.056	1.064.446	1,67
Informa	182.778	859.788	1,35
RELX	70.157	1.311.936	2,05
Unilever	37.123	1.616.706	2,53
Kanada 2,00% (2,12%)			
Intact Financial	16.621	1.274.056	2,00
Vereinigte Staaten von Amerika 49,24% (51,86%)			
Abbott Laboratories	25.256	1.868.445	2,93
Accenture	11.686	2.029.066	3,18
Albemarle	7.351	459.229	0,72
Alphabet Klasse „A“-Aktien	1.810	2.077.061	3,26
Amazon	842	1.878.111	2,94
Apple	8.813	2.600.463	4,08
Applied Materials	25.803	1.261.540	1,98
Beyond Meat	1.588	172.153	0,27
Cerner	10.151	562.758	0,88
Citigroup	29.725	1.229.079	1,93
CMS Energy	22.062	1.042.928	1,63
Costco Wholesale	5.414	1.327.736	2,08
Dollar General	9.495	1.463.902	2,29
Ecolab	8.705	1.400.437	2,19
Eversource Energy	15.858	1.067.810	1,67
Gilead Sciences	10.069	626.990	0,98
Goldman Sachs	7.523	1.202.243	1,88
International Flavors & Fragrances	8.947	885.504	1,39
Intuit	5.583	1.337.914	2,10
MasterCard „A“-Aktien	2.699	645.458	1,01
Medtronic	18.283	1.355.096	2,12
Microsoft	23.284	3.834.059	6,01
Verizon Communications	24.608	1.096.367	1,72
China 2,09% (0,00%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	7.647	1.335.069	2,09
Hongkong 2,73% (3,67%)			
AIA	231.200	1.741.886	2,73
Japan 8,87% (6,71%)			
Ebara	18.200	344.059	0,54
M3	14.200	488.415	0,77
Recruit	31.200	859.913	1,35
Seven & I	29.500	776.987	1,22
Sony	28.800	1.592.286	2,49
Sugi	20.000	1.092.251	1,71
Suntory Beverage & Food	16.100	505.455	0,79
Südkorea 1,64% (1,65%)			
Samsung SDI GDR	17.070	1.047.188	1,64
Dänemark 3,74% (2,55%)			
Christian Hansen	12.650	1.051.267	1,65
Orsted	14.306	1.336.496	2,09
Frankreich 2,26% (2,18%)			
L'Oréal	5.553	1.441.630	2,26
Deutschland 6,87% (7,09%)			
Deutsche Post (Regd.)	31.588	936.356	1,47
Hella Hueck	20.392	675.470	1,06
Infineon Technologies	47.457	899.875	1,41
SAP	16.571	1.871.750	2,93

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Jersey 2,18% (1,85%)			
Ferguson	21.035	1.390.834	2,18
Niederlande 2,36% (3,01%)			
Wolters Kluwer	23.882	1.507.903	2,36
Norwegen 1,99% (1,15%)			
DNB	45.016	480.003	0,75
Mowi	51.803	793.355	1,24
Schweiz 3,05% (2,69%)			
Roche Holding	6.935	1.944.323	3,05
Taiwan 1,05% (0,00%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	78.000	669.689	1,05
Anlageportfolio		62.333.741	97,67
Nettoumlaufvermögen		1.487.447	2,33
Summe Nettovermögen		63.821.188	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		7.632.035		7.991.506
Ertrag	4	999.410		1.009.333	
Aufwendungen	5	(28.127)		(27.923)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(7)		—	
Nettoertrag vor Steuern		971.276		981.410	
Besteuerung	6	(114.071)		(99.685)	
Nettoertrag nach Steuern			857.205		881.725
Gesamterträge vor Ausschüttungen			8.489.240		8.873.231
Ausschüttungen	8		(857.339)		(881.766)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			7.631.901		7.991.465

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	z	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			57.124.307		49.651.756
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge		73.670		1.473.748	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge		(1.011.050)		(1.995.951)	
			(937.380)		(522.203)
Verwässerungsanpassung			543		3.196
Stempelsteuer			1.398		—
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			7.631.901		7.991.465
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			419		93
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			63.821.188		57.124.307

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			62.333.741		55.910.911
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	87.158		460.958	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.892.252		1.822.110	
Summe sonstige Aktiva			1.979.410		2.283.068
Summe der Aktiva			64.313.151		58.193.979
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(1.031)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(459.472)		(549.524)	
Sonstige Kreditoren	12	(31.460)		(520.148)	
Summe andere Passiva			(491.963)		(1.069.672)
Verbindlichkeiten insgesamt			(491.963)		(1.069.672)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			63.821.188		57.124.307

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlte r Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9684	—	0,9684	1,1380
Gruppe 2	0,5209	0,4475	0,9684	1,1380
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,9786	—	0,9786	1,1508
Gruppe 2	0,7063	0,2723	0,9786	1,1508

Zwischenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlte r Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8246	—	0,8246	0,7276
Gruppe 2	0,1859	0,6387	0,8246	0,7276
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8459	—	0,8459	0,7344
Gruppe 2	0,5112	0,3347	0,8459	0,7344

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	7.620.012	7.984.251
Gewinne aus Devisenkontrakten	13.579	5.209
Kontoumsatzgebühren	(1.556)	2.046
Nettokapitalgewinne	7.632.035	7.991.506

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	9.244	10.004
Versteuerbare Dividenden aus anderen Ländern	840.324	828.655
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	149.842	170.674
Gesamtertrag	999.410	1.009.333

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	134	41
Verwaltungsgebühren	17.759	15.313
Aufwendungsobergrenze*	(20.558)	(15.678)
Verwahrgebühren	4.727	3.757
	2.062	3.433
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.821	8.113
Gebühren der Verwahrstelle	15.384	13.929
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	106
Honorar des Steuervertreeters	2.776	2.342
	26.065	24.490
Summe der Aufwendungen	28.127	27.923

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 5 Bp. für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton X-Anteile (Ausschüttung) berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	114.071	99.685
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	114.071	99.685
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für den Berichtszeitraum veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	971.276	981.410
Körperschaftssteuer von 20%	194.255	196.282
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	3.778	3.593
Einbehaltene ausländische Steuern	114.071	99.685
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	(198.033)	(199.875)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	114.071	99.685
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 36.855£ berücksichtigt (30.06.19: 17.965£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 7.371£ (30/06/19: 3.593£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	7	—
Summe Zinsen	7	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	397.143	341.087
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	459.868	549.581
	857.011	890.668
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(251)	(14.155)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	579	5.253
Nettoausschüttung für das Jahr	857.339	881.766

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	857.205	881.725
Aus Kapital aktivierte Gebühren	134	41
	857.339	881.766

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	43.729	35.696
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	13.217	255.563
Erstattungsfähige ausländische Steuer	29.966	25.215
Rechnungsabgrenzungsposten	246	—
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	144.484
Summe Forderungen	87.158	460.958

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	30.195	16.918
Im Insight Investment Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.862.057	1.805.192
	1.892.252	1.822.110

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	18.301	18.469
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	13.159	255.480
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	246.199
Sonstige Kreditoren	31.460	520.148

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 2.327£ (30.06.19: 9.250£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	62.333.741	55.910.911

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	3.116.687	(3.116.687)	2.795.546	(2.795.546)
Nettokapitalauswirkung	3.116.687	(3.116.687)	2.795.546	(2.795.546)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	62.333.741	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	62.333.741	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	55.910.911	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	55.910.911	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf Zinsforderungen aus Bankeinlagen oder fällige Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30/6/19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30/6/19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlauf-	Gesamt	Gesamt
	£	vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	£	£
Kanadischer Dollar	1.274.056	562	1.274.618	1.215.697
Dänische Krone	2.387.763	9.074	2.396.837	1.460.117
Euro	7.332.984	2.223	7.335.207	7.016.538
Hongkong Dollar	1.741.886	—	1.741.886	2.096.754
Japanischer Yen	5.659.366	9.982	5.669.348	3.846.401
Norwegische Krone	1.273.358	16.613	1.289.971	672.891
Schweizer Franken	1.944.323	(6)	1.944.317	1.534.374
Taiwan-Dollar	669.689	20.700	690.389	—
US-Dollar	33.806.606	19.217	33.825.823	30.574.013
Gesamt	56.090.031	78.365	56.168.396	48.416.785

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5% (30/06/19: 5%) seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	7.335.207	386.064	(349.296)
US-Dollar	33.825.823	1.780.306	(1.610.753)

30. Juni 2019

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer	Auswirkungen
		Verringerung der Basiswährung um 5% £	eines Anstiegs der Basiswährung um 5% £
Euro	7.016.538	369.291	(334.121)
US-Dollar	30.574.013	1.609.159	(1.455.905)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	5.961	2	0,03	1	0,02
Summe Käufe	5.961	2		1	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	5.964				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	7.129	3	0,04	—	
Summe Verkäufe	7.129	3		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	7.126				

Summe Transaktionskosten		5		1	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,01%		0,00%

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Käufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	11.738	3	0,03	9	0,08
Summe Käufe	11.738	3		9	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	11.750				

	Transaktionswert £1.000	Provisionen £1.000	%	Steuern £1.000	%
Verkäufe (ausschließlich Derivate)					
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	11.217	4	0,04	0	0,00
Summe Verkäufe	11.217	4		0	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	11.213				

Summe Transaktionskosten		7		9	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens			0,01%		0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,08% (30.06.19: 0,05%).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen. Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen. Die Bruttoerträge und die Gebühren belaufen sich für den Zeitraum jeweils auf 0€.

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit zwei Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	5.000	44.495	(8.576)	—	40.919
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	47.752.209	14.888	(813.273)	—	46.953.824

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	41,20 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE World TR
Sektor:	The Investment Association Global Equity Income

Rendite am 30. Juni 2020:

F-Anteile (Thesaurierung)	Entf.
F-Anteile (Ausschüttung)	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	Entf.

Eckdaten: Auflegungsdatum 18. Juli 2019

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen zusammen Potenzial für langfristiges Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in Aktien (Unternehmensanteile), die von weltweit ansässigen Unternehmen begeben werden, darunter Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere.

Der Teilfonds strebt eine Anlage in Aktien mit Ertragsaussichten an, d. h. einer Rendite (dies ist der Ertrag einer Anlage, der in der Regel als Prozentsatz des Wertes der Anlage angegeben wird), die zum Zeitpunkt des Erwerbs über dem FTSE World TR Index (der „Index“) liegt. Es kann nicht garantiert werden, dass der Teilfonds sein Anlageziel erreicht. Der Teilfonds ist nicht durch Indexgewichtungen eingeschränkt und wird sich nicht auf ein bestimmtes Land, einen bestimmten Sektor oder eine bestimmte Marktkapitalisierung konzentrieren. Der Teilfonds kann auch in Schwellenländer investieren, bei denen es sich um Länder handelt, die sich in der Entwicklung hin zu Industrieländern befinden, was sich in der Regel durch verschiedene Entwicklungen an den Finanzmärkten, die Existenz irgendeiner Form von Börse und einer Regulierungsbehörde zeigt.

Sämtliche Anlagen sollen die Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters erfüllen, in deren Rahmen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrichtlinien („Environmental, Social, Governance („ESG“)) integraler Bestandteil der Kriterien sind.

Der Anlageverwalter legt den Fokus auf Unternehmen, die nachhaltige Geschäftspraktiken aufweisen und in der Lage sind, Renditen entsprechend dem Ziel des Teilfonds zu generieren. Nachhaltige Geschäftspraktiken bezeichnen solche, die die wesentlichen Auswirkungen der Tätigkeiten und Produkte eines Unternehmens auf die Umwelt und die Gesellschaft positiv beeinflussen.

Gemäß seiner Anlagepolitik investiert der Teilfonds nicht direkt in Unternehmen, die mehr als 10% des Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf von Tabak erzielen.

Der Teilfonds legt in der Regel direkt in Aktien von weniger als 70 Unternehmen an.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Risikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
F-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.	Entf.	Entf.
F-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
FTSE World TR	Entf.	Entf.	Entf.

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 790 bis 792.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Seit Auflegung am 18. Juli 2019 rentierten die Institutionellen W-Anteile (Thesaurierung) des Teilfonds in diesem Berichtszeitraum mit -5,28%, während der FTSE World TR Index eine Rendite von 2,88% verbuchte, jeweils in Pfund Sterling. Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Die Titelauswahl schmälerte den relativen Ertrag des Teilfonds deutlich. Auf regionaler Ebene war sie in Nordamerika am schwächsten und wurde teilweise durch solide Erträge in Schwellenländern wettgemacht. Auf Sektorebene war die Auswahl bei Technologietiteln und Verbraucherdienstleistungen am schwächsten. Die Sektorallokation wirkte sich jedoch positiv aus. Der Verzicht auf Anlagen im Öl- und Gassektor aus Gründen der Nachhaltigkeit brachte den größten Positivbeitrag und auch die *Übergewichtung* von Finanzwerten wirkte sich positiv auf das Fondsergebnis aus.

Das fehlende Engagement bei den Technologieriesen Apple, Microsoft und Amazon bremste die Performance, da diese Schwergewichte im US-Technologiesektor sich nach wie vor in starker Verfassung präsentieren. Der Teilfonds kann wegen seiner strengen Renditekriterien nicht in diese Aktien investieren. Die Übergewichtung des US-Chipriesen Qualcomm, wirkte sich im Berichtszeitraum am stärksten positiv auf das Fondsergebnis aus. Da sich das Unternehmen in einem Kartellstreit mit dem US-Justizministerium befindet und angesichts des starken Aktienkurses nutzte der Manager die Gelegenheit, um bei der Position in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums Gewinne mitzunehmen. Auch der Technologiekonzern Taiwan Semiconductor Manufacturing steuerte stark positiv zum Fondsergebnis bei, da er sich seine ansehnliche Performance fortsetzte.

Unter dem Strich war die Position des Teilfonds bei der Messegesellschaft Informa - die in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums hinzukam - der größte Verlustbringer für den Teilfonds. Das Unternehmen litt massiv unter der Unterbrechung des weltweiten Reiseverkehrs angesichts der Covid-19-Pandemie.

Die Übergewichtung der Pharmariesen Roche Holding und Gilead Sciences kamen der Performance gegenüber dem Vergleichsindex zugute. Gilead Sciences wurde dabei von Hoffnungen getragen, dass sein Medikament Remdesivir wirksam bei der Behandlung von Covid-19 sein könnte. Im ersten Quartal 2020 nahm der Manager bei Gilead Sciences nach einer starken Kursentwicklung Gewinne mit. Der Erlös wurde in eine neue Position auf Merck & Co investiert.

Die Position auf Vodafone wurde veräußert, da das Vertrauen des Managers auf die Branchendynamik und die Unternehmensführung geschwunden ist. Im Gegenzug kaufte der Manager Aktien des japanischen Telekommunikationsunternehmens KDDI. Die Position auf das Verlagshaus RELX wurde ebenfalls glattgestellt. Der Börsenkurs war derart gestiegen, dass die Aktie nicht mehr die strengen Renditekriterien des Teilfonds erfüllte.

Für die Zukunft erwartet der Manager, dass der Abschwung trotz der von Regierungen und Zentralbanken versprochenen enormen Liquiditätsspritzen erheblich länger dauern wird. Daher legt der Manager hauptsächlich in Unternehmen an, die den aktuellen Abschwung überstehen und auf Wachstumskurs zurückkehren können, sobald sich das Geschäftsklima normalisiert. Starke Unternehmen könnten noch stärker daraus hervorgehen. Diese Erkenntnis spiegelt sich bereits in den Bewertungen der Technologie-Schwergewichte wider, die dieses Jahr die Marktrenditen dominiert haben. Einige schwache Unternehmen werden die Krise dagegen nicht überstehen. Der Manager hält daher eine aktive, gezielte Titelauswahl für unerlässlich, um die bevorstehenden schwierigen Zeiten zu meistern. Die aktuelle Krise schärft auch das Bewusstsein dafür, wie die Kriterien Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) fester Bestandteil des Unternehmenszwecks werden können. Der Manager ist überzeugt, dass Unternehmen mit soliden ESG-Kennzahlen langfristig gestärkt aus der Krise hervorgehen werden. Nachhaltigkeit ist keine Option mehr, sondern ein Gebot.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für den Berichtszeitraum.

Käufe	Verkäufe
Cisco Systems	DNB
Qualcomm	Qualcomm
Unilever	Gilead Sciences
Roche Holding	Western Union
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADS (die jeweils fünf Stammaktien darstellen)	Orkla
Pepsico	Coty
Zurich Insurance	RELX
Maxim Integrated Products	Vodafone
Informa	Centrica
Nestlé (Regd.)	TF1

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

F-Anteile	30.06.2020***
(Thesaurierung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(5,81)
Betriebskosten	(0,48)
Rendite nach Betriebskosten	(6,29)
Ausschüttungen	(2,11)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,11
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	93,71
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,14)
Performance	
Rendite nach Kosten	(6.29)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (t)	2.507.804
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.676.237
Betriebskosten**	0,63% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,22% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	103,83
Niedrigster Anteilspreis	79,40
<hr/>	
F-Anteile	30.06.2020****
(Ausschüttung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(5,39)
Betriebskosten	(0,47)
Rendite nach Betriebskosten	(5,86)
Ausschüttungen	(2,05)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	-
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	92,09
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,14)
Performance	
Rendite nach Kosten	(5.86)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (t)	27.605.286
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	29.974.805
Betriebskosten**	0,63% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,23% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	103,65
Niedrigster Anteilspreis	79,25

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 13. September 2019 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 20. September 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(4,57)
Betriebskosten	(0,81)
Rendite nach Betriebskosten	(5,38)
Ausschüttungen	(2,40)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,40
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	94,62
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,17)
Performance	
Rendite nach Kosten	(5.38)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (€)	549.153
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	580.383
Betriebskosten**	0,88% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,19% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	104,94
Niedrigster Anteilspreis	80,22

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(5,38)
Betriebskosten	(0,78)
Rendite nach Betriebskosten	(6,16)
Ausschüttungen	(2,28)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	–
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	91,56
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,16)
Performance	
Rendite nach Kosten	(6.16)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (€)	1.110.282
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	1.212.588
Betriebskosten**	0,90% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,20% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	103,13
Niedrigster Anteilspreis	78,83

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 18. Juli 2019 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 2. August 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile	30.06.2020***
(Ausschüttung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	(4,71)
Betriebskosten	(0,05)
Rendite nach Betriebskosten	(4,76)
Ausschüttungen	(2,42)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	–
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	92,82
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,17)
Performance	
Rendite nach Kosten	(4.76)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (€)	9.430.580
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	10.160.000
Betriebskosten**	0,05% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,19% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	104,29
Niedrigster Anteilspreis	79,81

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 18. Juli 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 9,81%			
GlaxoSmithKline	72.918	1.193.084	2,89
Informa	246.105	1.157.678	2,81
Unilever	38.858	1.692.266	4,11
Vereinigte Staaten von Amerika 45,75%			
Brixmor Property	46.613	483.257	1,17
Cisco Systems	65.885	2.485.884	6,03
Citigroup	9.946	411.251	1,00
CMS Energy	17.166	811.481	1,97
Emerson Electric	16.130	809.372	1,96
Eversource Energy	12.817	863.042	2,10
Ferguson	7.805	516.067	1,25
Gilead Sciences	9.192	572.380	1,39
Maxim Integrated Products	33.270	1.630.919	3,96
Merck & Co.	22.203	1.389.035	3,37
Omnicom	19.453	859.137	2,09
Paychex	15.610	956.612	2,32
Pepsico	15.355	1.642.498	3,99
Principal Financial	19.717	662.872	1,61
Procter & Gamble	14.464	1.398.405	3,39
Qualcomm	24.309	1.793.664	4,35
Tapestry	33.552	360.611	0,88
Verizon Communications	15.116	673.467	1,64
Western Union	30.224	528.847	1,28
China 1,57%			
Ping An Insurance	80.000	646.586	1,57
Hongkong 1,80%			
Link Real Estate Investment Trust	112.000	740.316	1,80
Indien – 2,96%			
Infosys ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	155.944	1.219.180	2,96
Japan 2,19%			
KDDI	37.300	902.401	2,19
Singapur 1,69%			
SATS	418.700	694.716	1,69
Taiwan 4,63%			
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADS(die jeweils fünf Stammaktien darstellen)	41.507	1.906.715	4,63
Frankreich 3,35%			
Sanofi	16.755	1.380.486	3,35
Deutschland 1,20%			
Continental	6.226	494.413	1,20
Guernsey 1,06%			
John Laing Environmental Assets	176.610	208.400	0,50
Renewables Infrastructure	181.994	230.040	0,56
Norwegen 0,46%			
Orkla	26.583	187.957	0,46
Spanien 2,65%			
Inditex	51.014	1.092.992	2,65
Schweden 4,97%			
Hennes & Mauritz Reihe „B“-Aktien	84.342	989.100	2,40
Svenska Handelsbanken „A“-Aktien	138.087	1.060.155	2,57

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Schweiz 12,14%			
Nestlé (Regd.)	16.699	1.493.896	3,63
Roche Holding	6.822	1.912.642	4,64
Zurich Insurance	5.586	1.594.500	3,87
Neuseeland 2,06%			
Spark New Zealand	358.637	850.183	2,06
Anlagenportfolio		40.496.507	98,29
Nettoumlaufvermögen		706.598	1,71
Summe Nettovermögen		41.203.105	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Der Teilfonds wurde am 18. Dezember 2019 aufgelegt, daher liegen keine Vergleichswerte vor.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund

Aufstellung der Gesamtrendite

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	18.07.2019 bis 30.06.2020* £
Erträge			
Nettokapitalverlust	3		(1.340.514)
Ertrag	4	628.241	
Aufwendungen	5	(32.249)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(22)	
Nettoertrag vor Steuern		595.970	
Besteuerung	6	(100.878)	
Nettoertrag nach Steuern			495.092
Gesamtrendite vor Ausschüttungen			(845.422)
Ausschüttungen	8		(535.335)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(1.380.757)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	18.07.2019 bis 30.06.2020* £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	42.796.476	—
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(297.757)	
		42.498.719
Verwässerungsanpassung		43.465
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(1.380.757)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		41.678
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		41.203.105

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020* £
ASSETS			
Anlagevermögen			
Anlagenportfolio			40.496.507
Umlaufvermögen			
Forderungen	10	9.442.879	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	1.563.494	
Summe sonstige Aktiva			11.006.373
Summe der Aktiva			51.502.880
PASSIVA			
Kreditoren			
Banküberziehung		(3.858)	
Zahlbare Ausschüttung		(322.228)	
Sonstige Kreditoren	12	(9.973.689)	
Summe andere Passiva			(10.299.775)
Verbindlichkeiten insgesamt			(10.299.775)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			41.203.105

*Der Teilfonds wurde am 18. Dezember 2019 aufgelegt, daher liegen keine Vergleichswerte vor.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag
F-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,7809	—	0,7809
Gruppe 2	0,4006	0,3803	0,7809
F-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,7745	—	0,7745
Gruppe 2	0,2180	0,5565	0,7745
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,7885	—	0,7885
Gruppe 2	0,2800	0,5085	0,7885
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,7696	—	0,7696
Gruppe 2	0,0700	0,6996	0,7696
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,7948	—	0,7948
Gruppe 2	0,7948	0,0000	0,7948

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: Vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag
F-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,5718	—	0,5718
Gruppe 2	0,3900	0,1818	0,5718
F-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,5688	—	0,5688
Gruppe 2	0,3835	0,1853	0,5688
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,5766	—	0,5766
Gruppe 2	0,4019	0,1747	0,5766
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,5634	—	0,5634
Gruppe 2	0,3890	0,1744	0,5634
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,5899	—	0,5899
Gruppe 2	0,5899	0,0000	0,5899

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag
F-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,6413	—	0,6413
Gruppe 2	0,2744	0,3669	0,6413
F-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,7030	—	0,7030
Gruppe 2	0,1764	0,5266	0,7030
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,6649	—	0,6649
Gruppe 2	0,4169	0,2480	0,6649
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,6643	—	0,6643
Gruppe 2	0,2365	0,4278	0,6643
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,6460	—	0,6460
Gruppe 2	0,6460	0,0000	0,6460

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 18. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 18. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag
F-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,1199	—	0,1199
Gruppe 2	0,0416	0,0783	0,1199
F-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,0004	—	0,0004
Gruppe 2	0,0004	0,0000	0,0004
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)			
Gruppe 1	0,3719	—	0,3719
Gruppe 2	0,1711	0,2008	0,3719
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,2812	—	0,2812
Gruppe 2	0,1124	0,1688	0,2812
Newton X-Anteile (Ausschüttung)			
Gruppe 1	0,3872	—	0,3872
Gruppe 2	0,3872	0,0000	0,3872

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	97,18	2,82
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	93,58	6,42
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	100,00	0,00

Der Teilfonds wurde am 18. Dezember 2019 aufgelegt, daher liegen keine Vergleichswerte vor.

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalverlust

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
Der Nettokapitalverlust aus Anlagen im Berichtszeitraum beinhaltet:	
Verluste aus nicht-derivativen Wertpapieren	(1.259.854)
Gewinne aus Devisenterminkontrakten	77
Verluste aus Devisenkontrakten	(47.662)
Kontoumsatzgebühren	(33.075)
Nettokapitalverlust	(1.340.514)

4 Ertrag

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
Bankzinsen	2.328
Dividenden aus anderen Ländern	541.464
Ausschüttung von Immobilienerträgen	31.650
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	52.799
Gesamtertrag	628.241

5 Aufwendungen

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen	
Periodische Gebühren des ACD	48.406
Verwaltungsgebühren	5.618
Aufwendungsobergrenze*	(35.919)
Verwahrgebühren	1.044
	19.149
Sonstige Aufwendungen	
Prüfungsgebühr	7.799
Gebühren der Verwahrstelle	5.217
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84
	13.100
Summe der Aufwendungen	32.249

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 5 Bp. für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton X-Anteile (Ausschüttung) berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
a) Analyse der Steuerbelastung	
Einbehaltene ausländische Steuern	100.878
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	100.878
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen	
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger als der Standardsatz der Körperschaftssteuer in Großbritannien für eine ICVC (20 %)	
Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:	
Nettoertrag vor Steuern	595.970
Körperschaftssteuer von 20%	119.194
Effekte von:	
Einbehaltene ausländische Steuern	100.878
Entlastung für aufgewendete ausländische Steuern	(446)
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	(118.748)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	100.878
c) Latente Steuern	
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben bezüglich der Steuerverluste in Höhe von null £ berücksichtigt, da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden.	
Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf null £.	

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
Zinsen	22
Summe Zinsen	22

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	41.083
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	112.415
Zwischendividendenausschüttung 31. März	170.450
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	347.703
	671.651
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(137.398)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	1.082
Nettoausschüttungen für den Berichtszeitraum	535.335

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	18.07.2019 bis 30.06.2020
	£
Nettoertrag nach Steuern	495.092
Aus Kapital aktivierte Gebühren	40.243
	535.335

10 Forderungen

	30.06.2020
	£
Aufgelaufener Ertrag	57.122
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	5.007.870
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	4.328.799
Erstattungsfähige ausländische Steuer	15.387
Aufwendungsobergrenze	8.480
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	25.221
Summe Forderungen	9.442.879

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020
	£
Bankguthaben	19.401
Im Insight Investment Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	1.544.093
	1.563.494

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020
	£
Antizipative Passiva	27.755
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	558
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	4.353.277
Noch nicht abgerechnete Käufe	5.592.099
Sonstige Kreditoren	9.973.689

13 Verbundene Parteien

Am 30. Juni 2020 gab es einen Anleger, der mehr als 75 % der stimmberechtigten und im Umlauf befindliche Anteile hielt. Der Anleger hielt 97,08% aller stimmberechtigten Anteile im Umlauf und gilt daher als eine verbundene Partei.

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und annullierten Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die vom ACD zu zahlende Summe für diese Transaktionen 4.987.440£.

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020
	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	40.496.507

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens gegenüber einem Anstieg oder Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen eines Teilfonds um 5 %. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Berichtszeitraum, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	2.024.825	(2.024.825)
Nettokapitalauswirkung	2.024.825	(2.024.825)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	40.496.507	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	40.496.507	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden. Zum Bilanzstichtag gab es keine Derivatpositionen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020
	Anlagen	Nettoumlauf- vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	Gesamt
	£	£	£
Euro	2.967.891	(57.429)	2.910.462
Hongkong Dollar	1.386.902	14.304	1.401.206
Japanischer Yen	902.401	548	902.949
Neuseeländischer Dollar	850.183	—	850.183
Norwegische Krone	187.957	17.949	205.906
Singapur-Dollar	694.716	—	694.716
Schwedische Krone	2.049.255	(31.415)	2.017.840
Schweizer Franken	5.001.038	(81.654)	4.919.384
US-Dollar	21.458.629	(307.302)	21.151.327
Gesamt	35.498.972	(444.999)	35.053.973

Fremdwährungssensitivität

Die folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Rendite und des Nettovermögens des Teilfonds bei einer Stärkung oder Schwächung seiner Basiswährung gegenüber anderen Währungen, der er ausgesetzt ist. Dieses Änderungsniveau gilt als eine angemessene Veranschaulichung auf der Grundlage der Beobachtung aktueller Marktbedingungen. Bei der Sensitivitätsanalyse wird angenommen, dass alle sonstigen Variablen konstant gehalten werden.

30. Juni 2020

Devisen	Gesamtengagemen t £	Auswirkungen einer Verringerung der Basiswährung um	Auswirkungen eines Anstiegs der Basiswährung um
		5% £	5% £
Schweizer Franken	4.919.384	258.915	(234.256)
US-Dollar	21.151.327	1.113.228	(1.007.206)

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für den Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	44.908	10	0,02	33	0,07
Organismen für gemeinsame Anlagen	434	—	—	—	—
Summe Käufe	45.342	10		33	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	45.385				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktions			Steuern	
	wert £1.000	Provisionen £1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	3.629	1	0,03	—	—
Summe Verkäufe	3.629	1		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	3.628				

Summe Transaktionskosten 11 33

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,06% 0,17%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Berichtszeitraum entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,06%.

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualvermögenswerte oder -verbindlichkeiten.

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt. Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen. Die Bruttoerträge und die Gebühren belaufen sich für den Zeitraum auf £ 0 und £ 0.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit fünf Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
F-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
F-Anteile (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
F-Anteile (Thesaurierung)	—	2.708.230	(31.993)	—	2.676.237
F-Anteile (Ausschüttung)	—	30.167.053	(192.248)	—	29.974.805
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	—	656.294	(75.911)	—	580.383
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	—	1.232.253	(19.665)	—	1.212.588
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	—	10.160.000	—	—	10.160.000

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	249,28 Mio. £
Vergleichsindex:	1-Monats-LIBOR GBP plus 4%
Sektor:	The Investment Association Targeted Absolute Return

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	2,10%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	2,09%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	2,10%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,13%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)	2,13%
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)	Entf.
U-Anteile (Thesaurierung)	2,06%

Eckdaten: Auflegungsdatum 24. April 2018

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung einer Rendite in Pfund Sterling an, die mindestens der Geldmarktrendite (GBP 1-Monats-LIBOR) + 4 % p.a. über einen Zeitraum von fünf Jahren vor Gebühren entspricht oder diese übertrifft. Dabei wird eine positive Rendite auf rollierender Dreijahresbasis angestrebt (d. h. über einen Zeitraum von drei Jahren, unabhängig davon, an welchem Tag erste Anlage getätigt werden). Es besteht jedoch ein Kapitalrisiko, und es gibt keine Garantie, dass in diesem Berichtszeitraum oder einem anderen Zeitraum eine positive Rendite erzielt wird.

Anlagepolitik

Zur Umsetzung seines Anlageziels wird der Teilfonds vorwiegend, d. h. zu mindestens 75%, in ein Portfolio aus britischen und internationalen Wertpapieren aus einer breit diversifizierten Palette von Anlageklassen investieren.

Der Teilfonds kann direkt oder indirekt in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Währungen, Barmittel, Barmitteläquivalente, Einlagen, Optionsscheine, Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien, Rohstoffe und anerkannte Geldmarktinstrumente investieren. Es wird davon ausgegangen, dass ein Engagement in diesen Anlageklassen durch eine Kombination aus übertragbaren Wertpapieren (wie Unternehmensanteile, börsennotierten Investmentfonds, REITs, Anleihen, strukturierten Schuldverschreibungen), Organismen für gemeinsame Anlagen (zu denen auch solche gehören können, die vom ACD oder einem verbundenen Unternehmen des ACD verwaltet oder betrieben werden) und Derivaten erreicht wird. Das Engagement in den Bereichen Infrastruktur, erneuerbare Energien, Immobilien oder Rohstoffe kann durch börsennotierte Wertpapiere und/oder Organismen für gemeinsame Anlagen erreicht werden.

Als zulässig gelten Unternehmen, die nachweislich zur Erzielung von Renditen in der Lage sind, die mit den Zielen und nachhaltigen Geschäftspraktiken des Teilfonds vereinbar sind. Nachhaltige Geschäftspraktiken bezeichnen solche, die die wesentlichen Auswirkungen der Tätigkeiten und Produkte eines Unternehmens auf die Umwelt und die Gesellschaft positiv beeinflussen. Sämtliche Anlagen sollen die Nachhaltigkeitskriterien des Anlageverwalters erfüllen, in deren Rahmen Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrichtlinien („Environmental, Social, Governance („ESG“)) integraler Bestandteil der Kriterien sind. Gemäß seiner Anlagepolitik investiert der Teilfonds nicht direkt in Unternehmen, die mehr als 10% des Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf von Tabak erzielen.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden. Vorbehaltlich der FCA-Bestimmungen wird das relative Engagement zwischen diesen Anlageklassen aktiv verwaltet und je nach Bedarf neu angepasst, um das Anlageziel zu erreichen. Dies kann dazu führen, dass der Teilfonds kein Engagement in bestimmten Anlageklassen hat. Der Teilfonds kann in jeder geografischen Region oder jedem Wirtschaftszweig rund um den Globus anlegen.

Derivate können eingesetzt werden, um Anlagerenditen entsprechend dem Anlageziel des Teilfonds zu erzielen, und für Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

Der Teilfonds verwendet den GBP 1-Monats-LIBOR +4% pro Jahr über fünf Jahre vor Gebühren als Zielvorgabe, welche die Wertentwicklung des Teilfonds erreichen oder übertreffen soll. Der ACD erachtet den GBP 1-Monats-LIBOR +4% pro Jahr über fünf Jahre vor Gebühren als ein angemessenes Ziel, da er davon ausgeht, dass der Index unter typischen Marktbedingungen ein Zielwert darstellt, der über den gleichen Zeitraum den britischen Inflationsraten entspricht oder diese übertrifft und folglich mit dem Ansatz des Anlageverwalters übereinstimmt.

*Zum 7. August 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)*	1,75%	Entf.	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	1,96%	10,12%	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)*	1,96%	Entf.	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2,07%	10,26%	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)	2,17%	10,36%	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	Entf.	Entf.	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)*	Entf.	Entf.	Entf.
U-Anteile (Thesaurierung)*	Entf.	Entf.	Entf.
1-Monats-LIBOR GBP plus 4%	4,54%	4,72%	4,42%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 809 bis 813.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Institutionellen W-Anteile (Ausschüttung) des Teilfonds 1,96%, während der GBP 1-Monats-LIBOR GBP +4% p.a. um 4,54% zulegte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum gebührenbereinigt eine positive Rendite.

Zu Beginn der relativ volatilen Phase an den Aktien- und Rentenmärkten standen die Sorgen der Anleger über den sino-amerikanischen Handelskonflikt und insbesondere über die Proteste in Hongkong im Mittelpunkt, die durch eine steile Marktrally abgelöst wurden. Der Ausbruch der Covid-19-Pandemie setzte dem Optimismus jedoch ein jähes Ende, bevor sich die Märkte später angesichts der Lockerung der Lockdown-Maßnahmen etwas erholten.

Die Performance wurde hauptsächlich von Renditeanlagen beflügelt, allen voran von Aktien und *alternativen Anlagen*. Stabilisierende Vermögenswerte und Absicherungspositionen trugen ebenfalls positiv bei. Edelmetalle waren im Berichtszeitraum die stärkste Anlageklasse, wobei mehrere Goldpositionen insgesamt den stärksten positiven Performancebeitrag bescherten. Die beiden Technologietitel Microsoft und Samsung SDI zählten ebenfalls zu den Performancespitzenreitern. Auf Ebene der Anlageklassen brachten Positionen zur Währungsabsicherung und Schwellenländeranleihen im Berichtszeitraum die größten Verluste ein. Bei Schwellenländeranleihen schmälerte die Position des Teilfonds in Ecuador das Ergebnis mit am stärksten, da das Land sich in Verhandlungen über eine Umschuldung befand.

Auf Ebene der Portfolioveränderungen kehrte der Teilfonds von seiner extrem *defensiven* Haltung in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums zugunsten von mehr Ausgewogenheit ab, weil das Klima optimistischer eingeschätzt wurde. Positionen auf einige defensive Titel im renditeorientierten Kernbereich des Portfolios, darunter Unilever und Orsted, wurden verringert. Im Gegenzug wurden einige zyklische Positionen wie Goldman Sachs, Prudential und Mastercard aufgestockt. Der Auftragsentwickler und -fertiger von Arzneimitteln Lonza zählt zu den Hauptprofiteuren der beschleunigten Entwicklung, Zulassung und Herstellung von Biologika und wurde ebenfalls in das Portfolio aufgenommen. Im Bereich alternative Anlagen wurde die Position auf Link REIT (Hongkong) im Anschluss an ein ermutigendes Treffen mit der Unternehmensleitung aufgestockt. Daneben wurde eine neue Position auf eine Neuemission einer grünen Anleihe von Scottish Hydro Electric Transmission eröffnet. Die Duration von Staatsanleihen wurde verringert, indem unter anderem lang laufende US-Treasuries zugunsten von 10-jährigen Papieren verringert wurden.

In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums, als sich langsam die Coronakrise abzeichnete, wurden Schritte zur Minderung des Risikos unternommen. Unter anderem wurden Index-Put-Optionen gekauft, die Duration durch 10-jährige Treasury-Futures erhöht und die Goldposition des Teilfonds ausgeweitet. Angesichts der mit dem Ölpreisschock einhergehenden Abkühlung wurden Schwellenländeranleihen ebenfalls reduziert. Bei der Stabilisierungsstrategie des Portfolios federten Staatsanleihen die durch Sorgen um Covid-19 ausgelösten Renditerückgänge etwas. Gegen Ende des Berichtszeitraums verstärkte der Manager sein Engagement bei US-Treasuries über 10- und 30-jährige Futures. Gleichzeitig stieg er aus Sorge um eine potenzielle Versteilung der Renditekurve aus dem langen Laufzeitende aus und verstärkte die Position bei 10-jährigen Laufzeiten.

Der Manager behält die Risiken für die Weltwirtschaft weiter fest im Blick. *Risikante Anlagen* sind im Teilfonds inzwischen zwar stärker gewichtet, gleichzeitig wurde aber auch das Engagement des Teilfonds bei stabilisierenden Vermögenswerten erhöht, vor allem bei US-Treasuries und Gold. Beide können in unterschiedlichen Szenarien als Absicherung für den Teilfonds dienen. Darüber hinaus ist die Vermögensallokation des Managers nach wie vor dynamisch. Wie sich im Laufe der Zeit gezeigt hat, ist er bereit, sie deutlich anzupassen, wenn der jeweils aktuelle Ausblick dies erfordert.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
UK Treasury 4.75% Gilts 7/3/2020	UK Treasury 4.75% Gilts 7/3/2020
Invesco Physical Gold ETC	US Treasury 3.375% Bonds 15/11/2048
Amundi Physical Gold ETC	US Treasury 1.75% Bonds 31/12/2026
US Treasury 1.75% Bonds 31/12/2026	WisdomTree Physical Gold
WisdomTree Physical Gold	Invesco Physical Gold ETC
US Treasury 2.875% Bonds 15/5/2049	US Treasury 2.875% Bonds 15/5/2049
iShares Physical Gold ETC	Xtrackers Physical Gold ETC
Xtrackers Physical Gold ETC	Canada Housing Trust No 1 2,35% Bonds 15.6.2027
US Treasury 3.375% Bonds 15/11/2048	Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	iShares Physical Gold ETC

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	99,59	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	2,98	(0,41)
Betriebskosten	(1,10)	0,00
Rendite nach Betriebskosten	1,88	(0,41)
Ausschüttungen	(2,13)	(0,03)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,13	0,03
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	101,47	99,59
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,06)
Performance		
Rendite nach Kosten	1,89%	(0,41)%
Sonstige Informationen		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	75.839	4.979
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	74.738	5.000
Betriebskosten**	1,10%	0,00% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,10%	0,06% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	105,39	99,73
Niedrigster Anteilspreis	87,41	99,42

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	110,86	100,70	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	3,28	11,08	0,86
Betriebskosten	(0,95)	(0,92)	(0,16)
Rendite nach Betriebskosten	2,33	10,16	0,70
Ausschüttungen	(2,37)	(2,36)	(0,56)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,37	2,36	0,56
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,19	110,86	100,70
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,06)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,10%	10,09%	0,70%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	18.526.715	4.140.503	5.035
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	16.368.480	3.734.912	5.000
Betriebskosten**	0,85%	0,88%	0,84% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,10%	0,06%	0,31% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	117,47	111,31	101,21
Niedrigster Anteilspreis	97,44	100,65	99,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 25. Juni 2019 aufgelegt.

*Die Anteilklasse wurde am 24. April 2018 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,30	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	3,15	9,42
Betriebskosten	(0,91)	(0,86)
Rendite nach Betriebskosten	2,24	8,56
Ausschüttungen	(2,26)	(2,26)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	106,28	106,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,11)	(0,06)
Performance		
Rendite nach Kosten	2,11%	8,56%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.023.814	1.041.505
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	4.726.908	979.807
Betriebskosten**	0,85%	0,88% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,10%	0,06% ⁽¹⁾
Preise		
Höchster Anteilspreis	111,55	108,09
Niedrigster Anteilspreis	92,53	98,76

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	111,05	100,74	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	3,24	11,05	0,85
Betriebskosten	(0,78)	(0,74)	(0,11)
Rendite nach Betriebskosten	2,46	10,31	0,74
Ausschüttungen	(2,42)	(2,43)	(0,59)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,42	2,43	0,59
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,51	111,05	100,74
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,06)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,22%	10,23%	0,74%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	63.271.820	46.558.086	40.229.513
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	55.739.792	41.924.885	39.932.185
Betriebskosten**	0,70%	0,71%	0,58% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,10%	0,06%	0,31% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	117,76	111,50	101,24
Niedrigster Anteilspreis	97,69	100,69	99,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

*Die Anteilklasse wurde am 24. April 2018 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	30.06.2020**** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	3,61
Betriebskosten	(0,09)
Rendite nach Betriebskosten	3,52
Ausschüttungen	(0,39)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	103,13
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,01)
Performance	
Rendite nach Kosten	3,52%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.312.557
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	10.000.000
Betriebskosten**	0,68% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,77% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	104,41
Niedrigster Anteilspreis	99,09

Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	111,15	100,74	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	3,22	11,03	0,86
Betriebskosten	(0,67)	(0,62)	(0,12)
Rendite nach Betriebskosten	2,55	10,41	0,74
Ausschüttungen	(2,42)	(2,44)	(0,56)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,42	2,44	0,56
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,70	111,15	100,74
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,12)	(0,06)	(0,06)
Performance			
Rendite nach Kosten	2,30%	10,33%	0,74%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	31.580.089	88.395.063	73.339.663
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	27.773.831	79.529.301	72.804.065
Betriebskosten**	0,60%	0,59%	0,64% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,10%	0,06%	0,31% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	117,93	111,60	101,24
Niedrigster Anteilspreis	97,84	100,68	99,75

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 17. Juli 2018 aufgelegt.

****Die Anteilklasse wurde am 13. Mai 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	0,23
Betriebskosten	(0,48)
Rendite nach Betriebskosten	(0,25)
Ausschüttungen	0,94
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	(0,94)
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	99,75
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)
Performance	
Rendite nach Kosten	(0.25)%
Sonstige Informationen	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (t)	—
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—
Betriebskosten**	—
Direkte Transaktionskosten*	—
Preise	
Höchster Anteilspreis	105,23
Niedrigster Anteilspreis	87,31

Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)	30.06.2020*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	1,76
Betriebskosten	(0,02)
Rendite nach Betriebskosten	1,74
Ausschüttungen	(1,16)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	100,58
*Nach direkten Transaktionskosten von	0,00
Performance	
Rendite nach Kosten	1,74%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (t)	102.059.359
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	101.475.519
Betriebskosten**	0,55%
Direkte Transaktionskosten*	2,53%
Preise	
Höchster Anteilspreis	102,61
Niedrigster Anteilspreis	99,77

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 22. Juli 2019 aufgelegt und am 15. Juni 2020 geschlossen.

***Die Anteilklasse wurde am 15. Juni 2020 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

U-Anteile	30.06.2020***
(Thesaurierung)	(Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil	
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	2,45
Betriebskosten	(0,73)
Rendite nach Betriebskosten	1,72
Ausschüttungen	(2,09)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,09
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	101,72
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)
Performance	
Rendite nach Kosten	1,72%
Sonstige Angaben	
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (€)	18.427.380
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	18.116.008
Betriebskosten**	0,75% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,11% ⁽¹⁾
Preise	
Höchster Anteilspreis	105,54
Niedrigster Anteilspreis	87,55

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 15. Juli 2019 aufgelegt.

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Staatsanleihen 8,80% (23,22%)			
Argentina (Republik) 6,875% Bonds 22.4.2021	USD214.000	71.876	0,03
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD6.725.000	4.768.845	1,91
Australia (Commonwealth) 3,25% Bonds 21.06.2039	AUD3.616.000	2.589.935	1,04
Australia (Commonwealth) 3.75% Bonds 21/4/2037	AUD990.000	748.474	0,30
Colombia (Government) International 7.5% Bonds 26/8/2026	COP6.716.800.000	1.654.403	0,66
Ecuador (Government) 8.875% Bonds 23/10/2027	USD1.049.000	356.572	0,14
Hungary (Government) 3% Bonds 21/8/2030	HUF493.370.000	1.358.696	0,55
Indonesien (Staatsanleihen) 8,25% Bonds 12.10.2036	IDR36.110.000.000	2.120.909	0,85
Mexico (Government) 7.5% Bonds 3/6/2027	MXN17.302.300	674.965	0,27
Mexico (Government) 7,75% Bonds 29.05.2031	MXN46.392.600	1.836.218	0,74
Mexico (Government) 10% Bonds 05.12.2024	MXN18.806.400	792.521	0,32
Mongolia (Government) 10.875% Bonds 6/4/2021	USD861.000	722.958	0,29
New South Wales Treasury 3,676% Index Linked Bonds 20.11.2025	AUD1,157,900	975.253	0,39
New Zealand (Government) 2.67% Bonds 20/9/2040	NZD1.602.000	1.242.633	0,50
New Zealand (Staatsanleihen) 2.75% Bonds 15/4/2037	NZD1.277.000	815.694	0,33
Philippine Government International 2.457% Bonds 5/5/2030	USD631.000	534.929	0,21
Treasury of Victoria 4.25% Bonds 20/12/2032	AUD575.000	418.120	0,17
Treasury of Victoria 5,5% Guranteed Senior Notes 17.11.2026	AUD356.000	256.149	0,10
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 3,04% (2,63%)			
Anglian Water 7,253% Guaranteed Notes 28.07.2020	66.000€	116.145	0,05
Anglian Water Services Financing 6,145% Index Linked Bonds 30.07.2024	115.000€	227.725	0,09
British Telecommunications 6,175% Index Linked Notes 25.04.2025	160.000€	330.640	0,13
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.02.2047	485.000€	463.781	0,19
Dwr Cymru Financing 2,5% European Medium Term Notes 31.03.2048	€150.000	386.912	0,16
Iceland Bondco 4.625% Bonds 15/3/2025	1.028.000€	915.486	0,37
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	669.000€	551.269	0,22
Iron Mountain 3.875% European Medium Term Notes 15/11/2025	1.082.000€	1.028.690	0,41
Network Rail Infrastructure Finance 2,49% European Medium Term Notes 22.11.2027	109.000€	210.121	0,08
Scottish Hydro Electric Transmission 2.25% European Medium Term Notes 27/9/2035	343.000€	365.693	0,15
Tesco 5,645% Index Linked Notes 5.11.2025	360.000€	728.064	0,29
Tesco 6,125% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 24.02.2022	50.000€	53.956	0,02
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.04.2040	372.019€	497.662	0,20
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	1.127.000€	1.129.074	0,46
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	291.000€	302.276	0,12
Wagamama Finance 4.125% Bonds 1/7/2022	294.000€	261.660	0,10
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 9,75% (5,05%)			
AIB 5,25% Perpetual Bonds	EUR468,000	399.891	0,16
AMS AG 6% 31/7/2025	EUR297.000	269.975	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5.875% Perpetual	EUR800,000	705.798	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perpetual Bonds	EUR 400.000	357.400	0,14
Banco Santander 4.75% Perpetual	EUR 1.200.000	984.456	0,40
Banco Santander 5,25% Perpetual Bonds	EUR 200.000	171.348	0,07
Banijay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	EUR 174.000	150.337	0,06
Comcast 3.3% Bonds 1/4/2027	USD1.235.000	1.120.925	0,45
DNB Bank 4.875% Perpetual Bonds	USD784,000	621.026	0,25
Equinix 2.875% Bonds 1/2/2026	EUR 222.000	205.527	0,08
Fiserv 3,5% Bonds 1/7/2029	USD 1.300.000	1.182.710	0,48
Infineon Technologies 2.875% Perpetual European Medium Term Notes	EUR 800.000	708.321	0,28
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 800.000	723.571	0,29
Informa 1.5% European Medium Term Notes 5/7/2023	EUR804.000	715.897	0,29
JCDecaux 2% Bonds 24/10/2024	EUR2,200,000	2.019.016	0,81
JP Morgan Chase 2.083% Bonds 22/4/2026	USD2.750.000	2.311.590	0,93
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD 272.000	228.391	0,09
Lloyds Banking 6.375% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR1.415.000	1.246.489	0,50
Loxam SAS 2.875% Bonds 15/4/2026	EUR913,000	706.880	0,28
NatWest 8,625% Perpetual Bonds	USD1.020.000	858.324	0,34
Refinitiv US 6,875% Anleihen 15.11.2026	EUR 100.000	96.459	0,04
Sable International Finance 5.75% Bonds 7/9/2027	USD1,284,000	1.057.752	0,43

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (€)	Summe Nettovermögen (%)
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Société Générale 7.875% Bonds 29/12/2049	USD1.033.000	877.515	0,35
Société Générale 8% Perpetual Bonds	USD287,000	258.988	0,10
Sprint 7,125% Bonds 15.06.2024	USD271,000	247.650	0,10
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.03.2032	USD 480.000	556.005	0,22
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR806.000	699.691	0,28
Telecom Italia 5.303% Bonds 30/5/2024	USD 500.000	422.293	0,17
Telefonica Europe 3% Perpetual Bonds	EUR700,000	619.483	0,25
T-Mobile USA 3,875% Anleihen 15.04.2030	USD625.000	562.965	0,23
T-Mobile USA 6% Bonds 1/3/2023	USD 670.000	544.437	0,22
T-Mobile USA 6% Anleihen 15.04.2024	USD520,000	429.981	0,17
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2068	EUR869.000	583.559	0,23
Vodafone 7% Bonds 4/4/2079	USD1.360.000	1.289.507	0,52
Ziggo 2.875% Bonds 15/1/2030	EUR419,000	375.161	0,15
Vereinigtes Königreich 8,81% (9,71%)			
BioPharma Credit	2.251.762	1.778.666	0,71
Gresham House Energy Storage Fund	1.273.334	1.375.201	0,55
Hipgnosis Songs Fund	1.789.016	2.075.258	0,83
IMI	87.181	804.245	0,32
Impact Healthcare REIT	2.461.529	2.338.452	0,94
Informa	226.515	1.065.527	0,43
Johnson Matthey	50.105	1.050.702	0,42
National Express	296.205	553.311	0,22
Persimmon	33.273	760.621	0,31
Prudential	212.365	2.587.668	1,04
Renewables Infrastructure	2.784.324	3.519.386	1,41
SDCL Energy Efficiency Income Trust	2.895.711	3.069.453	1,23
Travis Perkins	63.522	714.940	0,29
US Solar Fund	371.835	278.364	0,11
Investmentgesellschaften 4,28% (5,33%)			
BBGI	848.279	1.382.695	0,55
Foresight Solar Fund	522.104	569.093	0,23
Greencoat UK Wind	3.338.868	4.787.937	1,92
International Public Partnership	1.399.758	2.351.594	0,94
John Laing Environmental Assets	1.049.024	1.237.848	0,50
NextEnergy Solar Fund	323.177	345.799	0,14
Rohstoffe 16,32% (7,33%)			
Amundi Physical Gold ETC	210.964	12.157.577	4,88
Invesco Physical Gold ETC	83.633	11.704.965	4,70
iShares Physical Gold ETC	507.908	14.335.781	5,75
Xtrackers Physical Gold ETC	17.693	2.481.402	0,99
Kanada 0,46% (0,90%)			
Intact Financial	14.843	1.137.766	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika 12,64% (9,11%)			
Abbott Laboratories	21.127	1.562.981	0,63
Accenture	15.667	2.720.296	1,09
Alphabet Klasse „A“-Aktien	1.052	1.207.220	0,48
Amazon	672	1.498.920	0,60
Apple	5.509	1.625.547	0,65
Brixmor Property	116.991	1.212.896	0,49
CMS Energy	14.845	701.761	0,28
Ecolab	9.151	1.472.188	0,59
Eversource Energy	21.387	1.440.109	0,58
Fidelity National Information Services	8.716	945.668	0,38
General Electric	171.072	944.247	0,38
Goldman Sachs	15.093	2.411.997	0,97
HDFC Bank ADS (die jeweils 3 Stammaktien darstellt)	22.909	842.679	0,34
Laureate Education	44.724	360.514	0,15
MasterCard „A“-Aktien	9.413	2.251.090	0,90
Medtronic	13.902	1.030.386	0,41

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)			
Merck	30.115	1.884.016	0,76
Microsoft	20.320	3.345.992	1,34
Nike „B“-Aktien	17605	1.396.603	0,56
Pepsico	12.258	1.311.217	0,53
Salesforce.com	4.125	625.794	0,25
Sherwin-Williams	1.474	689.318	0,28
China 2,13% (1,19%)			
Alibaba ADS (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	12.896	2.251.477	0,90
New Oriental Education ADR (die jeweils 1 Stammaktie darstellen)	18.780	1.979.378	0,79
Tencent Music Entertainment ADR	101.134	1.101.703	0,44
Hongkong 3,05% (2,84%)			
AIA	393.400	2.963.917	1,19
Link REIT	264.500	1.748.336	0,70
Ping An Insurance	89.000	719.327	0,29
Tencent	41.927	2.182.063	0,87
Japan 0,70% (1,23%)			
Ebara	26.200	495.294	0,20
Topcon	190.800	1.236.668	0,50
Südkorea 0,77% (0,86%)			
Samsung SDI	7.874	1.925.797	0,77
Taiwan 0,82% (0,00%)			
Elite Material	150.000	654.218	0,26
Taiwan Semiconductor Manufacturing	162.000	1.390.892	0,56
Südafrika 0,63% (0,56%)			
Naspers „N“-Aktien	10.593	1.560.740	0,63
Dänemark 1,30% (1,22%)			
Christian Hansen	16.087	1.336.897	0,54
Orsted	20.309	1.897.308	0,76
Frankreich 2,72% (0,99%)			
Bureau Veritas	88.126	1.503.213	0,60
L'Oréal	4.672	1.212.911	0,49
LVMH Moët Hennessy	3.193	1.133.121	0,45
Sanofi	10.247	844.276	0,34
Vivendi	100.287	2.081.222	0,84
Deutschland 3,94% (3,13%)			
Continental	19.445	1.544.146	0,62
Deutsche Wohnen	70.798	2.571.021	1,03
LEG Immobilien	22.913	2.353.159	0,94
SAP	29.728	3.357.878	1,35
Irland 1,89% (2,28%)			
Greencoat Renewables	2.080.940	2.194.247	0,88
Linde	14.640	2.513.184	1,01
Jersey 0,49% (0,82%)			
Ferguson	18.325	1.211.649	0,49
Niederlande 2,25% (1,77%)			
ASML	4.186	1.243.700	0,50
RELX	109.916	2.056.241	0,82
Unilever	54.055	2.321.206	0,93
Schweiz 3,38% (3,91%)			
Alcon	35.453	1.646.076	0,66
Lonza	3.057	1.305.518	0,52
Nestlé	21.656	1.937.350	0,78
Roche Holding	2.886	809.130	0,32
Zurich Insurance	9.569	2.731.431	1,10

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Derivate 0,91% (-2,02%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,06% (-0,02%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD70.979	39.543	0,02
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(39.518)	(39.518)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(17.053.265)	(9.500.545)	(3,81)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	9.348.796£	9.348.796	3,75
Devisenterminkontrakte in CAD -0,04% (-0,14%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD250.034	148.549	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(146.425)	(146.425)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD(488.000)	(289.929)	(0,12)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	286.376£	286.376	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD3.915.210	2.326.090	0,93
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(2.240.415)	(2.240.415)	(0,90)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD(7.984.757)	(4.743.874)	(1,90)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	4.584.999£	4.584.999	1,84
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD398.953	237.024	0,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(231.116)	(231.116)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD925.791	550.027	0,22
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(536.801)	(536.801)	(0,22)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD255.067	151.539	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(148.190)	(148.190)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD427.392	253.920	0,10
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(251.387)	(251.387)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CAD172.496	102.483	0,04
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(101.075)	(101.075)	(0,04)
Devisenterminkontrakte in CHF -0,08% (-0,24%)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(80.630)	(68.939)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	67.954£	67.954	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(8.379.710)	(7.164.677)	(2,87)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	6.956.798£	6.956.798	2,79
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(858.000)	(733.593)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	728.743£	728.743	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	CHF(436.205)	(372.957)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	366.972£	366.972	0,15
DKK Forward Foreign Currency Contracts -0,03% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	DKK(24.270.237)	(2.963.627)	(1,19)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	2.904.463£	2.904.463	1,16
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,40% (-0,62%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR113.393	103.096	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(101.493)	(101.493)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR75.200	68.371	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(67.438)	(67.438)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.074.000)	(976.473)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	960.599£	960.599	0,39
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(24.433)	(22.214)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	21.637£	21.637	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(667.000)	(606.432)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	596.120£	596.120	0,24
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(987.194)	(897.550)	(0,36)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	885.850£	885.850	0,36
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(409.781)	(372.570)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	367.703£	367.703	0,15
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR213.757	194.346	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(191.645)	(191.645)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.079.000)	(981.019)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	971.286£	971.286	0,39
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(414.110)	(376.506)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	360.222£	360.222	0,14
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.068.000)	(971.018)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	956.095£	956.095	0,38
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(708.000)	(643.708)	(0,26)

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
EUR Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	632.059£	632.059	0,25
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(167.526)	(152.314)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	149.138£	149.138	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR61.860	56.242	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(55,242)	(55.242)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR542.642	493.366	0,20
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(490,555)	(490.555)	(0,20)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(270.000)	(245.482)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	239.793£	239.793	0,10
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(25.890.045)	(23.539.041)	(9,44)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	22.783.372£	22.783.372	9,14
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(272.690)	(247.928)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	241.398£	241.398	0,10
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(417.888)	(379.941)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	365.865£	365.865	0,15
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(233.865)	(212.629)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	204.355£	204.355	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(92.411)	(84.019)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	81.362£	81.362	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR175.804	159.840	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(155,975)	(155.975)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(1.386.000)	(1.260.141)	(0,51)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.257.895£	1.257.895	0,50
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(762.702)	(693.443)	(0,28)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	673.424£	673.424	0,27
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(532.404)	(484.058)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	465.029£	465.029	0,19
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(26.252)	(23.868)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	23.683£	23.683	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR694.406	631.349	0,25
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(605,600)	(605.600)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR582.274	529.399	0,21
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(522,495)	(522.495)	(0,21)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR31.177	28.346	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(28,506)	(28.506)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(81.016)	(73.659)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	73.449£	73.449	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(305.792)	(278.024)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	274.362£	274.362	0,11
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(32.364)	(29.425)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	29.575£	29.575	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(171.470)	(155.899)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	150.087£	150.087	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(48.117)	(43.748)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	42.287£	42.287	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(79.613)	(72.384)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	71.651£	71.651	0,03
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(164.398)	(149.469)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	146.271£	146.271	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(50.189)	(45.632)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	44.718£	44.718	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR29.213	26.560	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(25,517)	(25.517)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR152.060	138.252	0,06
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(133,777)	(133.777)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR113.911	103.567	0,04
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(102,022)	(102.022)	(0,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR54.609	49.650	0,02
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(49,221)	(49.221)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR14.250	12.956	0,01
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(12,886)	(12.886)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR67.684	61.538	0,02

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)	
EUR Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)				
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(61,313)	(61.313)	(0,02)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(85.183)	(77.448)	(0,03)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	74.531£	74.531	0,03	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(834.401)	(758.632)	(0,30)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	735.854£	735.854	0,29	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(217.109)	(197.394)	(0,08)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	194.427£	194.427	0,08	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(2.191.279)	(1.992.295)	(0,80)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	1.917.066£	1.917.066	0,77	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(740.405)	(673.171)	(0,27)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	647.655£	647.655	0,26	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(486.107)	(441.965)	(0,18)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	424.834£	424.834	0,17	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(55.547)	(50.503)	(0,02)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	48.940£	48.940	0,02	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(79.016)	(71.840)	(0,03)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	70.467£	70.467	0,03	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(116.252)	(105.696)	(0,04)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	105.303£	105.303	0,04	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(33.780)	(30.714)	(0,01)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	30.092£	30.092	0,01	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(57.810)	(52.560)	(0,02)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	51.927£	51.927	0,02	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	EUR(221.562)	(201.443)	(0,08)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	197.573£	197.573	0,08	
Devisenterminkontrakte in HKD - 0,00% (-0,08%)				
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD367.042	38.309	0,02	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(38,147)	(38.147)	(0,02)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD(66.302.029)	(6.920.040)	(2,78)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	6.900.524£	6.900.524	2,77	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD(7.987.000)	(833.615)	(0,33)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	842.761£	842.761	0,34	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	HKD3.382.390	353.025	0,14	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(353,999)	(353.999)	(0,14)	
Devisenterminkontrakte in HUF -0,05% (0,00%)				
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF1.181.656.811	3.029.756	1,22	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(2,888,426)	(2.888.426)	(1,16)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF182.822.601	468.755	0,19	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(451,878)	(451.878)	(0,18)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF30.173.088	77.364	0,03	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(74,873)	(74.873)	(0,03)	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF(1.980.319.747)	(5.077.520)	(2,04)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	4.761.469£	4.761.469	1,91	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	HUF473.145.000	1.213.139	0,49	
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(1,205,344)	(1.205.344)	(0,48)	
Devisenterminkontrakte in JPY -0,02% (-0,01%)				
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	JPY(235.720.000)	(1.768.802)	(0,71)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.732.374£	1.732.374	0,69	
KRW Devisenterminkontrakte 0,00% (-0,01%)				
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	KRW (711.499.000)	(480.044)	(0,19)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	475.808£	475.808	0,19	
NZD Devisenterminkontrakte -0,05% (-0,07%)				
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD(485,000)	(252.626)	(0,10)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	237.212£	237.212	0,09	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD1.090.093	567.806	0,23	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(534,221)	(534.221)	(0,21)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD(5,930,983)	(3.089.323)	(1,24)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	2.891.981£	2.891.981	1,16	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD(479,229)	(249.620)	(0,10)	
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	234.933£	234.933	0,09	

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in NZD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD1.838.167	957.462	0,38
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(905,829)	(905.829)	(0,36)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	NZD611.126	318.322	0,13
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(298,870)	(298.870)	(0,12)
SEK Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (-0,01%)			
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK (10.317.381)	(896.327)	(0,36)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	828.973£	828.973	0,33
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK2.269.017	197.122	0,08
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(182,375)	(182.375)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK4.312.787	374.675	0,15
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(344,684)	(344.684)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	SEK1.509.429	131.132	0,05
Devisenterminkontrakte 15/7/2020	£(120,890)	(120.890)	(0,05)
USD Forward Foreign Currency Contracts 0,08% (-0,88%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD2.093.786	1.693.806	0,68
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	COP(7.724.184.878)	(1.660.205)
		(712.819)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (881.000)	717.612£	717.612
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.468.537)	(1.188.196)	(0,48)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.198.956£	1.198.956	0,48
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.188.000)	(961.213)	(0,39)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	977.480£	977.480	0,39
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.388.000)	(1.932.136)	(0,78)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.950.047£	1.950.047	0,78
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.482.000)	(1.199.089)	(0,48)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.214.914£	1.214.914	0,49
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.492.000)	(1.207.180)	(0,48)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.213.039£	1.213.039	0,49
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.246.000)	(1.817.243)	(0,73)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.812.619£	1.812.619	0,73
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.209.760)	(1.787.921)	(0,72)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.794.324£	1.794.324	0,72
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (252.730)	(204.484)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	201.421£	201.421	0,08
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (578.000)	(467.661)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	477.240£	477.240	0,19
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (722.000)	(584.172)	(0,23)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	589.485£	589.485	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (1.657.000)	(1.340.682)	(0,54)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	1.334.422£	1.334.422	0,54
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (212.430)	(171.878)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	169.330£	169.330	0,07
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (420.298)	(340.064)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	331.970£	331.970	0,13
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (180.688)	(146.195)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	143.909£	143.909	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD226.775	183.484	0,07
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(181,948)	(181.948)	(0,07)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD336.647	272.382	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(271,211)	(271.211)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD161.965	131.046	0,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(127,741)	(127.741)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD187.585	151.775	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(151,459)	(151.459)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD90.919	73.563	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(72,974)	(72.974)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (340.715)	(275.673)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	275.019£	275.019	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (882.000)	(713.628)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	716.345£	716.345	0,29

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (301.300)	(243.783)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	239.952£	239.952	0,10
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (471.216)	(381.262)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	378.706£	378.706	0,15
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (268.264)	(217.053)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	216.664£	216.664	0,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (581.946)	(470.854)	(0,19)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	477.698£	477.698	0,19
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (2.716.883)	(2.198.236)	(0,88)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	2.226.896£	2.226.896	0,89
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (904.000)	(731.428)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	728.902£	728.902	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD6.252.957	5.059.281	2,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(4,921,714)	(4.921.714)	(1,97)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD188.855	152.803	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(154,213)	(154.213)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (41.325)	(33.437)	(0,01)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	33.079£	33.079	0,01
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (110.741.201)	(89.600.936)	(35,94)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	89.472.150£	89.472.150	35,89
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (275.775)	(223.130)	(0,09)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	223.288£	223.288	0,09
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (960.112)	(776.829)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	782.879£	782.879	0,31
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (145.000)	(117.320)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	118.662£	118.662	0,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (734.000)	(593.881)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	594.455£	594.455	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (726.889)	(588.127)	(0,24)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	590.626£	590.626	0,24
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (235.138)	(190.250)	(0,08)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	186.966£	186.966	0,08
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (793.617)	(642.117)	(0,26)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	632.054£	632.054	0,25
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD962.744	778.958	0,31
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(780,387)	(780.387)	(0,31)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD96.612	78.169	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(78,736)	(78.736)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (695.000)	(562.326)	(0,23)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	565.810£	565.810	0,23
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (347.716)	(281.338)	(0,11)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	281.778£	281.778	0,11
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD (898.000)	(726.574)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	727.787£	727.787	0,29
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD182.964	148.037	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(146,586)	(146.586)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD190.887	154.447	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(156,710)	(156.710)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD454.353	367.618	0,15
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(358,962)	(358.962)	(0,14)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD174.382	141.093	0,06
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(137,934)	(137.934)	(0,06)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD101.526	82.145	0,03
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(81,318)	(81.318)	(0,03)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD160.901	130.185	0,05
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(128,866)	(128.866)	(0,05)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD311.861	252.327	0,10
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(253,127)	(253.127)	(0,10)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD516.347	417.778	0,17
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(423,220)	(423.220)	(0,17)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD957.956	775.084	0,31
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(783,252)	(783.252)	(0,31)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Devisenterminkontrakte in USD (Fortsetzung)			
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD75.002	60.684	0,02
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(60,731)	(60.731)	(0,02)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD414.786	335.604	0,13
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(334,923)	(334.923)	(0,13)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD3.096.952	2.505.751	1,01
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(2,440,279)	(2.440.279)	(0,98)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD507.496	410.616	0,16
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(396,791)	(396.791)	(0,16)
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	USD680.329	550.456	0,22
Devisenterminkontrakte 14/8/2020	£(539,555)	(539.555)	(0,22)
Terminkontrakte 0,20% (-0,28%)			
US 10 Year Note Future (CBT) läuft im September 2020 aus	529	495.662	0,20
Optionen 1,37% (0,34%)			
iShares August 2020 34.75 (Call-Optionen)	(988)	(83.160)	(0,03)
iShares July 2020 35.25 (Call-Optionen)	(1.469)	(46.367)	(0,02)
S&P August 2020 2650 (Put-Option)	(54)	(109.696)	(0,04)
S&P December 2020 2650 (Put-Optionen)	124	1.063.775	0,42
S&P December 2020 3000 (Call-Optionen)	194	4.107.977	1,65
S&P December 2020 3300 (Call-Optionen)	(194)	(1.517.646)	(0,61)
Anlagenportfolio*		222.055.719	89,08
Nettoumlaufvermögen		27.221.854	10,92
Summe Nettovermögen		249.277.573	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Brasilien, Mexiko, Philippinen, Thailand und Schweden, die am 30. Juni 2019 0,25%, 0,10%, 0,06%, 0,10% bzw. 0,44% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(9.004)		10.303.931
Ertrag	4	5.276.408		3.466.883	
Aufwendungen	5	(1.214.743)		(728.659)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(7.461)		(14.018)	
Nettoertrag vor Steuern		4.054.204		2.724.206	
Besteuerung	6	(506.928)		(339.590)	
Nettoertrag nach Steuern			3.547.276		2.384.616
Gesamterträge vor Ausschüttungen			3.538.272		12.688.547
Ausschüttungen	8		(4.432.647)		(2.982.020)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(894.375)		9.706.527

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		140.140.136		113.574.211
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	112.171.018		13.937.024	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(5.750.201)		(116.663)	
		106.420.817		13.820.361
Verwässerungsanpassung		—		10.862
Stempelsteuer (SDRT)		146		—
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(894.375)		9.706.527
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		3.610.849		3.028.175
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		249.277.573		140.140.136

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			226.381.689		119.928.217
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	3.889.567		4.522.141	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	26.071.301		20.793.152	
Summe sonstige Aktiva			29.960.868		25.315.293
Summe der Aktiva			256.342.557		145.243.510
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(4.325.970)		(3.602.111)
Kreditoren					
Banküberziehung		(8)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(1.269.708)		(13.252)	
Sonstige Kreditoren	12	(1.469.298)		(1.488.011)	
Summe andere Passiva			(2.739.014)		(1.501.263)
Verbindlichkeiten insgesamt			(7.064.984)		(5.103.374)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			249.277.573		140.140.136

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1337	—	1,1337	0,0256
Gruppe 2	1,1337	0,0000	1,1337	0,0256
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2640	—	1,2640	1,3930
Gruppe 2	0,6909	0,5731	1,2640	1,3930
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2003	—	1,2003	1,3525
Gruppe 2	0,5874	0,6129	1,2003	1,3525
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2914	—	1,2914	1,4283
Gruppe 2	1,2914	0,0000	1,2914	1,4283
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,3851	—	0,3851	Entf.
Gruppe 2	0,3851	0,0000	0,3851	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,2928	—	1,2928	1,4293
Gruppe 2	1,2928	0,0000	1,2928	1,4293
Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1574	—	1,1574	Entf.
Gruppe 2	1,1574	0,0000	1,1574	Entf.
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1360	—	1,1360	Entf.
Gruppe 2	1,0301	0,1059	1,1360	Entf.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Real Return Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9980	—	0,9980	Entf.
Gruppe 2	0,9078	0,0902	0,9980	Entf.
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1087	—	1,1087	0,9711
Gruppe 2	0,5408	0,5679	1,1087	0,9711
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0627	—	1,0627	0,9102
Gruppe 2	0,5451	0,5176	1,0627	0,9102
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1333	—	1,1333	0,9979
Gruppe 2	0,3751	0,7582	1,1333	0,9979
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1296	—	1,1296	1,0142
Gruppe 2	0,1592	0,9704	1,1296	1,0142
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9405	—	0,9405	Entf.
Gruppe 2	0,9405	0,0000	0,9405	Entf.
U-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9573	—	0,9573	Entf.
Gruppe 2	0,1113	0,8460	0,9573	Entf.
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			62,70	37,30
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			56,62	43,38

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	7.632.322	14.636.850
Verluste aus Derivatkontrakten	(2.304.106)	(1.695.860)
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(5.636.773)	(3.928.758)
Gewinne aus Devisenkontrakten	380.836	1.376.081
Kontoumsatzgebühren	(81.283)	(84.382)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(9.004)	10.303.931

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	48.053	32.527
Zinsen auf Sicherheiten	—	200
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	2.471.737	1.604.329
Dividenden aus anderen Ländern	1.742.497	1.363.266
Renditen aus Anleihe-Futures	195.501	1.745
Aktiendividenden	6.350	10.154
Ausschüttung von Immobilienerträgen	117.734	89.926
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	694.536	364.736
Gesamtertrag	5.276.408	3.466.883

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	1.179.292	746.730
Verwaltungsgebühren	61.593	38.168
Aufwendungsobergrenze*	(94.617)	(105.718)
Verwahrgebühren	28.347	12.996
	1.174.615	692.176
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.542	8.861
Gebühren der Verwahrstelle	26.474	22.606
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	84
Honorare	5.028	4.932
	40.128	36.483
Summe der Aufwendungen	1.214.743	728.659

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 5 Bp. ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) und Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung) berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Körperschaftssteuer	356.906	208.040
Doppelbesteuerungsnachlass	(30.360)	(15.833)
	326.546	192.207
Einbehaltene ausländische Steuern	176.276	151.258
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt	502.822	343.465
Latente Steuerentwicklung für das Jahr (siehe Erläuterung 6c)	4.106	(3.875)
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	506.928	339.590
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	4.054.204	2.724.206
Körperschaftssteuer von 20%	810.841	544.841
Effekte durch:		
Doppelbesteuerungsnachlass	(30.360)	(15.833)
Einbehaltene ausländische Steuern	176.276	151.258
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Erträge	(449.829)	(340.676)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	506.928	339.590
c) Latente Steuern		
Eröffnungsbilanz der latenten Steuern	3.944	7.819
Latente Steuerentwicklung für das Jahr	4.106	(3.875)
Abschlussbilanz der latenten Steuern	8.050	3.944

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
zinstragend	1.286	—
Zinsen	5.465	1.290
Erträge aus Derivaten	710	12.728
Summe Zinsen	7.461	14.018

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	2.149.247	1.241.566
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	2.762.125	1.800.828
	4.911.372	3.042.394
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(510.346)	(60.684)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	31.621	310
Nettoausschüttung für das Jahr	4.432.647	2.982.020

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	3.547.276	2.384.616
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	943.433	597.404
Ausgleich für Umrechnungen	(58.171)	—
Kapitalentnahme für Ausschüttungsdefizite	109	—
	4.432.647	2.982.020

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	617.385	458.682
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	318.052	146.737
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	110.813	642.784
Offene Forderungen von Kontrahenten in Bezug auf Sicherheiten	2.590.000	2.880.000
Erstattungsfähige ausländische Steuer	72.595	25.356
Rechnungsabgrenzungsposten	—	17.664
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	180.722	350.918
Summe Forderungen	3.889.567	4.522.141

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	2.750.821	11.596.670
Im Insight Investment Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	22.653.848	7.021.202
Auf Margin-Konto gehaltene Barmittel	666.632	2.175.280
	26.071.301	20.793.152

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	160.447	116.772
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	110.354	643.322
Zahlbare Körperschaftssteuer	189.332	110.987
Latente Steuerverbindlichkeiten	8.050	3.944
Noch nicht abgerechnete Käufe	1.001.115	612.986
Sonstige Kreditoren	1.469.298	1.488.011

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilinhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 186.512£ (30.06.19: 56.118£)

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war am 30. Juni 2020 wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	223.688.551	119.228.221

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	10.988.900	(10.988.900)	5.958.647	(5.958.647)
Derivative Wertpapiere	3.149.941	(3.149.941)	(892.548)	892.548
Nettokapitalauswirkung	14.138.841	(14.138.841)	5.066.099	(5.066.099)

Erläuterungen zu den Finanzausweisen
(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont	Gesamt
	rakte	
	£	£
Bank of New York Mellon	26.509	26.509
Barclays Bank	(140.493)	(140.493)
Canadian Imperial Bank of Commerce	26.285	26.285
HSBC	58.945	58.945
JP Morgan Chase Bank	(1.021.728)	(1.021.728)
Royal Bank of Scotland	(230.123)	(230.123)
Salomon Brothers	33.601	33.601
State Street Bank	(385.828)	(385.828)
Gesamt	(1.632.832)	(1.632.832)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£).

An diese Kontrahenten wurden im Zusammenhang mit Derivatkontrakten Sicherheiten in Höhe von 2.590.000£ in bar verpfändet (30.06.19: 2.880.000£).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlauf-	Gesamt	Gesamt
	£	vermögen/ (-verbind- lichkeiten)	£	£
Australischer Dollar	295.774	40.741	336.515	1.192.938
Brasilianischer Real	—	—	—	349.139
Kanadischer Dollar	(126.403)	2.661	(123.742)	315.990
Kolumbianischer Peso	(5.802)	87.406	81.604	468.106
Dänische Krone	270.577	8.588	279.165	(21.386)
Euro	140.224	162.206	302.430	(4.059.090)
Hongkong Dollar	251.323	40.248	291.571	786.322
Ungarischer Forint	1.070.190	32.565	1.102.755	—
Indonesische Rupiah	2.120.909	16.878	2.137.787	291.963
Japanischer Yen	(36.840)	7.419	(29.421)	3.014.293
Koreanischer Won	1.445.753	—	1.445.753	275.452
Mexikanischer Peso	3.303.704	12.521	3.316.225	2.528.768
Neuseeländischer Dollar	310.348	3.965	314.313	253.225
Peruanischer Nuevo Sol	—	—	—	217.825
Philippinischer Peso	—	—	—	84.313
Südafrikanischer Rand	1.560.740	2.444	1.563.184	797.192
Schwedische Krone	(193.398)	—	(193.398)	(39.080)
Schweizer Franken	89.340	(181.794)	(92.454)	625.292
Taiwan-Dollar	2.045.110	92.897	2.138.007	—
Thailändischer Baht	—	—	—	134.264
US-Dollar	1.508.854	91.261	1.600.115	4.876.028
Gesamt	14.050.403	420.006	14.470.409	12.091.554

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden. Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	3.508.171	50.309.451	396.043.384	449.861.006
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(227.805.287)	(227.805.287)
Gesamt	3.508.171	50.309.451	168.238.097	222.055.719

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	1.724.519	41.573.561	211.202.522	254.500.602
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(138.174.496)	(138.174.496)
Gesamt	1.724.519	41.573.561	73.028.026	116.326.106

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 0,2% (30.06.19: 0,6%) in der Portfoliobewertung führen.

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020 Aktiva £	30.06.2020 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	171.627.798	(1.756.869)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	54.753.891	(2.569.101)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	226.381.689	(4.325.970)

	30.06.2019 Aktiva £	30.06.2019 Passiva £
Stufe 1: Notierte Preise	76.487.263	(557.121)
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	43.440.954	(3.044.990)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	119.928.217	(3.602.111)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert (in Tsd. £) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2020	Summe Netto- vermögen (%) 30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	28.669	11,50	23,37
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	21.373	8,57	7,53
Nicht bewertete Wertpapiere	3.776	1,52	—
SONSTIGE(S) VERMÖGEN/(-VERBINDLICHKEITEN)	168.238	67,49	52,11
Anlagenportfolio	222.056	89,08	83,01
Nettoumlaufvermögen	27.222	10,92	16,99
Summe Nettovermögen	249.278	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	90.408	28	0,03	96	0,11
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	128.992	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	58.382	17	0,01	17	0,01
Summe Käufe	277.782	45		113	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	277.940				

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert	Provisionen	%	Steuern	%
	£1.000	£1.000		£1.000	
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	39.611	15	0,04	8	0,02
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	117.255	—	—	—	—
Organismen für gemeinsame Anlagen	27.908	7	—	—	—
Summe Verkäufe	184.774	22		8	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	184.744				

Derivate-Transaktionskosten	25	—
Summe Transaktionskosten	92	121
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens	0,04%	0,06%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	31.170	9	0,03	27	0,09	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	112.510	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	14.896	4	0,03	1	0,01	
Summe Käufe	158.576	13		28		
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	158.617					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	32.135	14	0,04	5	0,02	
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	109.316	—	—	—	—	
Organismen für gemeinsame Anlagen	11.671	3	0,03	—	—	
Summe Verkäufe	153.122	17		5		
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	153.100					

Derivate-Transaktionskosten

14

—

Summe Transaktionskosten

44

33

Summe der Transaktionskosten

als ein Prozentsatz des Nettovermögens

0,03%

0,03%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Der Teilfonds verwendete im Geschäftsjahr derivative Instrumente, einschließlich Credit Default Swaps, Zinsswaps und Futures, die unterschiedliche zugrunde liegende Assetklassen abdecken. Die Erfüllungsbeträge bei der Eröffnung und Glättstellung von derivativen Positionen sind nicht mit den Hauptbeträgen bei Transaktionen in Verbindung mit dem direkten Halten von Anlagen vergleichbar. Daher werden Kauf- und Verkaufsbeträge bei derivativen Transaktionen in der vorstehenden Analyse nicht quantifiziert. Transaktionskosten bei derivativen Positionen werden entweder als direkte Kosten übernommen, oder sie sind Bestandteil des Handelsspreads bei den Instrumenten. Die direkten Kosten werden in der vorstehenden Analyse berücksichtigt.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,26% (30.06.19: 0,24%).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen. Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf £0 (30.06.19: null £) bzw. null £ (30.06.19: null £).

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit sieben Anteilsklassen. Jede Anteilsklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,65%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	0,60%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)	0,55%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)	0,50%	0,03%
U-Anteile (Thesaurierung)	0,65%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	5.000	74.738	(5.000)	—	74.738
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	3.734.912	18.039.225	(5.395.542)	(10.115)	16.368.480
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	979.807	3.981.869	(245.421)	10.653	4.726.908
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	41.924.885	13.861.242	(46.335)	—	55.739.792
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	—	10.000.000	—	—	10.000.000
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)	79.529.301	21.048.595	—	(72.804.065)	27.773.831
Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung)	—	20.000.000	—	(20.000.000)	—
Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)	—	—	—	101.475.519	101.475.519
U-Anteile (Thesaurierung)	—	18.118.508	(2.500)	—	18.116.008

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater: Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen: 31,70 Mio. £
Vergleichsindex: 33.3% ICE BofAML Sterling Non-Gilt TR; 33.3%ICE BofAML UK Gilts All Stock TR;
33.3% ICE BofAML Global High Yield Constrained TR
Sektor: The Investment Association £ Strategic Bond

Rendite am 30. Juni 2020:

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) 2,23%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung) 2,56%
Newton X-Anteile (Ausschüttung) 2,76%

Eckdaten: Auflegungsdatum 15. Mai 2018

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen und Kapitalwachstum über eine mittelfristige Dauer (3 bis 5 Jahre) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 75% des Portfolios in festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen), die von Regierungen, öffentlichen Einrichtungen und Unternehmen begeben werden, die attraktive Anlagemerkmale und nachhaltige Geschäftspraktiken aufweisen, welche die wesentlichen Auswirkungen der Aktivitäten und Produkte eines Unternehmens auf die Umwelt und die Gesellschaft positiv beeinflussen. Die ausgewählten Anleihen lauten auf Pfund Sterling oder sind in der britischen Währung abgesichert.

Gemäß seiner Anlagepolitik investiert der Teilfonds nicht direkt in Unternehmen, die mehr als 10% des Umsatzes mit der Produktion und dem Verkauf von Tabak erzielen.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder anderer BNY Mellon Fonds), Derivate (unter anderem währungsbezogene Derivate), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds kann bis zu 50% in Anleihen investieren, die von Standard & Poor's (oder einer vergleichbaren anerkannten Kredit-Ratingagentur) unter Investment Grade-Status (BBB-) bewertet werden.

Der Teilfonds kann über 35% seines Vermögens in staatliche Papiere und Papiere der öffentlichen Hand investieren, die von einem Staat, einer Behörde oder einer internationalen Körperschaft öffentlichen Rechts begeben oder garantiert werden.

Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)*	5,95%	6,40%	Entf.
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)*	6,28%	6,77%	Entf.
Newton X-Anteile (Ausschüttung)*	6,49%	6,98%	Entf.
33.3% ICE BofAML Sterling Non-Gilt TR; 33.3%ICE BofAML UK Gilts All Stock TR; 33.3% ICE BofAML Global High Yield Constrained TR	5,75%	7,50%	Entf.

Quelle: Lipper zum 31. Dezember 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 839 bis 840.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkurschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielte die Anteilsklasse Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) des Teilfonds 5,95% während der Vergleichsindex, ein zusammengesetzter Index der zu 1/3 aus dem ICE Bank of America Merrill Lynch Sterling Non-Gilt TR Index, zu 1/3 aus dem ICE Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained TR Index (hedged to Sterling) und zu 1/3 aus dem ICE Bank of America Merrill Lynch UK Gilts All-Stocks TR Index besteht, 5,75% erreichte, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite und übertraf den Vergleichsindex. Britische Anleihen wurden durch die anhaltend schwach Konjunktur in Großbritannien und die lockere Geldpolitik der Bank of England unterstützt.

Das umfangreiche Exposure des Teilfonds an den Staatsanleihemärkten, einschließlich US-Treasuries und langfristige supranationale USD-Anleihen, zahlte sich ebenfalls aus, da die Zinsen in den USA schneller als anderswo fielen. Darüber wirkte sich das relativ geringe Engagement bei Hochzinsanleihen positiv auf das Fondsergebnis im Vergleich zur Benchmark aus. Das galt vor allem fürs erste Quartal 2020, als Hochzinsanleihen angesichts der weltweiten Ausbreitung von Covid-19 kräftig ins Rutschen gerieten. Auch die Titelauswahl im Hochzinssegment war hilfreich, da die Positionen auf Iceland und Sprint sich dem Negativtrend widersetzen. Ein Teil der Outperformance wurde in den letzten drei Monaten des Berichtszeitraums wieder abgegeben, da Hochzinsanleihen unter anderem im Energie- und Rohstoffsektor kräftig zulegten. Für sie ist allerdings in diesem nachhaltigen Fonds kein Platz.

Der Teilfonds war bei *Gilts untergewichtet*. Sie wiesen in der Regel jedoch eine längere Duration als der Index auf und erzielten daher höhere durchschnittliche Erträge. Der Manager bevorzugte statt eigener Gilts eine *Übergewichtung* von supranationalen Emittenten (wie der Europäischen Investitionsbank, der Interamerikanischen Entwicklungsbank (IADB), der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung), da diese sich stark für die Förderung und Erreichung vieler Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen einsetzen. Diese im Vergleich zu Gilts generell kürzer laufenden Anleihen verbuchten geringere (aber dennoch positive) Renditen.

Die Portfolioveränderungen betrafen bei den größeren Transaktionen im Berichtszeitraum hauptsächlich Gilts. So wurden Ende April speziell Gilts mit Fälligkeit 2039 und 2049 ins Portfolio aufgenommen. Zur Finanzierung dieser Zukäufe wurden hauptsächlich 2026 Gilts, IADB-Anleihen 2021 und Anleihen von Scottish Hydro Electric Transmission verkauft. Einige im Teilfonds enthaltene Anleihen wurden auch im Berichtszeitraum fällig.

Das kommende Quartal dürfte mehr Klarheit über die Form des Aufschwungs bringen, wenn weite Teile der Wirtschaft wieder hochgefahren werden. Dies wird letztlich darüber entscheiden, ob die Nachfrage nach Sterling-Anleihen sehr hoch bleibt oder ob Wachstum und Inflation ihre Attraktivität dämpfen. Vor dem Hintergrund des unverändert sehr hohen Anleihen-Angebots bei gleichzeitiger Verlangsamung der *quantitativen Lockerung* und weil sich die Wirtschaft wieder öffnet, rechnet der Manager kurzfristig mit einem gewissen Aufwärtsdruck auf die *Renditen* und einer weiteren Versteilung der *Renditekurve*. Dementsprechend favorisiert er eine kürzere Duration als die Benchmark. Dennoch scheinen dauerhafte Schäden für die Wirtschaft unausweichlich. Die zuständigen Stellen müssen daher sicherstellen, dass die Kosten für staatliche Kreditaufnahmen nicht aus dem Ruder laufen. Daher rechnet der Manager nicht damit, dass die Renditen abheben werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2026	UK Treasury 1.5% Gilts 22/7/2026
UK Treasury 4,25% Gilts 07.09.2039	UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2049
UK Treasury 4% Gilts 22/1/2060	UK Treasury 2% Gilts 22.7.2020
Norway Government Bond 1.75% Bonds 17/2/2027	UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036
UK Treasury 4.25% Gilts 7/6/2032	UK Treasury 4% Gilts 22/1/2060
UK Treasury 0.125% Gilts 22/3/2026	UK Treasury 4.25% Gilts 7/6/2032
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044	UK Treasury 0.125% Gilts 22/3/2026
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2049	US Treasury 2.5% Bonds 15/2/2045
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% Bonds 15/1/2025	Dwr Cymru Financing 2,5% European Medium Term Notes 31.03.2036
UK Treasury 4,25% Gilts 7.3.2036	UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2046

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	106,64	100,11	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	6,82	7,15	0,20
Betriebskosten	(0,66)	(0,62)	(0,09)
Rendite nach Betriebskosten	6,16	6,53	0,11
Ausschüttungen	(2,93)	(3,12)	(0,33)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	2,93	3,12	0,33
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	112,80	106,64	100,11
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	5,77%	6,53%	0,11%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.640	5.332	5.005
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.000	5.000	5.000
Betriebskosten**	0,60%	0,61%	0,73% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	115,00	107,14	100,79
Niedrigster Anteilspreis	101,39	99,11	99,28

Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	103,46	99,82	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	6,54	7,04	0,21
Betriebskosten	(0,30)	(0,28)	(0,04)
Rendite nach Betriebskosten	6,24	6,76	0,17
Ausschüttungen	(2,84)	(3,12)	(0,35)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	0,00	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	106,86	103,46	99,82
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	6,03%	6,77%	0,17%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	16.964.503	12.604.558	12.653.648
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	15.875.000	12.183.434	12.677.000
Betriebskosten**	0,28%	0,28%	0,28% ⁽¹⁾
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00% ⁽¹⁾
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,36	104,71	100,83
Niedrigster Anteilspreis	97,31	98,08	99,28

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 15. Mai 2018 aufgelegt

⁽¹⁾Annualisierte Zahl, da die Anteilklasse vor weniger als 1 Jahr aufgelegt wurde.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018*** (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	103,69	99,84	100,00
Rendite vor Betriebskosten*	6,57	7,05	0,20
Betriebskosten	(0,09)	(0,08)	(0,01)
Rendite nach Betriebskosten	6,48	6,97	0,19
Ausschüttungen	(2,85)	(3,12)	(0,35)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	107,32	103,69	99,84
*Nach direkten Transaktionskosten von	—	—	—
Performance			
Rendite nach Kosten	6,25%	6,98%	0,19%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	14.732.699	13.975.219	13.801.014
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	13.727.811	13.477.811	13.823.000
Betriebskosten**	0,08%	0,08%	0,08%
Direkte Transaktionskosten*	0,00%	0,00%	0,00%
Preise			
Höchster Anteilspreis	110,77	104,94	100,85
Niedrigster Anteilspreis	97,67	98,16	99,28

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen. Anteilsklassen, die vor weniger als 12 Monaten aufgelegt wurden, werden gegebenenfalls annualisiert.

***Die Anteilklasse wurde am 15. Mai 2018 aufgelegt

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Britische Staatsanleihen 11,71% (19,48%)			
UK Treasury 1.75% Gilts 22/7/2057	140.000£	194.652	0,61
UK Treasury 3.25% Gilts 22/1/2044	420.000£	659.432	2,08
UK Treasury 4% Gilts 22/1/2060	160.000£	355.164	1,12
UK Treasury 4.25% Gilts 7/9/2039	600.000£	1.002.705	3,16
UK Treasury 4,25% Gilts 7.12.2046	510.000£	957.818	3,02
UK Treasury 4.5% Gilts 7/12/2042	300.000£	544.703	1,72
Ausländische Staatsanleihen 7,11% (4,87%)			
Australia (Commonwealth) 3% Bonds 21.03.2047	AUD240.000	170.189	0,54
Kommuninvest I Sverige 3% European Medium Term Notes 16/11/2021	USD 600.000	503.245	1,59
Norway Government Bond 1.75% Bonds 17/2/2027	NOK7.636.000	694.491	2,19
US Treasury 0.75% Inflation Indexed Bonds 15/7/2028	USD350.000	326.395	1,03
US Treasury 2.375% Inflation Indexed Bonds 15/1/2025	USD 440.000	557.585	1,76
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 43,49% (44,33%)			
Affinity Sutton 4,25% European Medium Term Bonds 08.10.2042	250.000£	352.716	1,11
Affordable Housing Finance 3,8% European Medium Term Notes 20.05.2044	255.000£	374.527	1,18
Anglian Water 1.625% Bonds 10/8/2025	300.000£	306.531	0,97
Anglian Water Services Financing 2.75% European Medium Term Notes 26/10/2029	263.000£	292.046	0,92
AT&T 2,9% Anleihen 4.12.2026	245.000£	265.036	0,84
Citigroup 7,375% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 1.9.2039	100.000£	181.239	0,57
Clarion Funding 1.875% European Medium Term Notes 22/1/2035	158.000£	160.653	0,51
CPUK Finance 4,25% Bonds 28.02.2047	£150.000	143.438	0,45
Dwr Cymru Financing 6,015% Guaranteed Asset Backed European Medium Term Bonds 31.3.2028	320.000£	433.164	1,37
European Investment Bank 0.75% European Medium Term Notes 15/11/2024	275.000£	281.641	0,89
European Investment Bank 4,5% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 7.3.2044	100.000£	175.576	0,55
European Investment Bank 5,625% Guaranteed Senior Bonds 7.6.2032	400.000£	625.416	1,97
Fidelity National Information Services 3.36% Bonds 21/5/2031	300.000£	345.825	1,09
Fiserv 3% Bonds 1/7/2031	233.000£	260.012	0,82
Gwynt y Mor 2.778% Senior Secured Bonds 17/2/2034	206.258£	226.853	0,72
Iceland Bondco 4.625% Bonds 15/3/2025	260.000£	231.543	0,73
Informa 3,125 Bonds 5.7.2026	200.000£	203.710	0,64
Inter-American Development Bank 5.25% Guaranteed European Medium Term Bonds 7/6/2021	£380.000	397.716	1,25
International Bank for Reconstruction & Development 0,5% European Medium Term Notes 24/7/2023	315.000£	317.892	1,00
Iron Mountain 3.875% European Medium Term Notes 15/11/2025	300.000£	285.219	0,90
Investec 6,75% Perpetual European Medium Term Notes	245.000£	201.885	0,64
KfW 5% Guaranteed European Medium Term Bonds 10.09.2024	600.000£	718.405	2,27
Legal & General Finance 5,875% European Medium Term Notes 11.12.2031	180.000£	262.050	0,83
Motability Operations 2,375% European Medium Term Notes 3/7/2039	228.000£	254.902	0,80
Motability Operations 3,625% European Medium Term Notes 10.03.2036	270.000£	347.718	1,10
National Express 2.375% Bonds 20/11/2028	101.000£	96.848	0,31
National Grid 5,875% Guaranteed Senior Bonds 2.2.2024	200.000£	233.061	0,74
Nationwide Building Society 1% Bonds 24/1/2023	213.000£	213.584	0,67
Network Rail 4,75% Guaranteed European Medium Term Bonds 29.11.2035	250.000£	394.058	1,24
Orange 5,625% Guaranteed Senior Bonds 23.01.2034	£150.000	218.939	0,69
Orsted 4.875% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 12/1/2032	250.000£	342.606	1,08
Prudential 5,875% Guaranteed Senior Bonds 11.5.2029	240.000£	317.754	1,00
RHP Finance 3,25% Bonds 05.02.2048	400.000£	466.660	1,47
Southern Gas Network 4,875% Guaranteed European Medium Term Bonds 21.3.2029	250.000£	323.796	1,02
SSE 6,25% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 27.08.2038	£150.000	245.655	0,77
Tesco Property Finance 3 5,744% Guaranteed Mortgage Backed Bonds 13.04.2040	250.583£	335.213	1,06
THFC 5,125% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 21.12.2037	200.000£	290.892	0,92
THFC 5,2% Guaranteed Senior European Medium Term Bonds 11.10.2043	170.000£	271.730	0,86
UNITE USAF II 3,374% Senior Bonds 30.06.2028	240.000£	247.963	0,78
University of Cambridge 3,75% Notes 17.10.2052	350.000£	608.922	1,92
UPP 4.9023% Senior European Medium Term Notes 28/2/2040	270.742£	327.814	1,03

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen (Fortsetzung)			
Virgin Media Secured Finance 6,25% Guaranteed Senior Notes 28.03.2029	224.000£	236.311	0,75
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% Bonds 15/7/2028	160.000£	160.294	0,51
Vodafone 4.875% Bonds 3/10/2078	220.000£	228.525	0,72
Wagamama Finance 4.125% Bonds 1/7/2022	310.000£	275.900	0,87
Welltower 4,5% Medium Term Notes 01.12.2034	270.000£	305.199	0,96
Nicht auf Pfund Sterling lautende Unternehmensanleihen 36,39% (28,31%)			
Akelius Residential Property AB 2.249% Bonds 17/5/2081	USD200.000	162.938	0,51
Allied Irish Banks 4,125% European Medium Term Notes 26.11.2025	EUR 360.000	327.989	1,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 5,875% Perpetual Bonds	EUR 200.000	176.973	0,56
Banco Santander 5,25% Perpetual Bonds	EUR 400.000	342.696	1,08
Banijay Entertainment 3.5% Bonds 1/3/2025	USD200.000	172.801	0,54
Briarmor Operating Partnership 4.05% Bonds 1/7/2030	USD 121.000	100.157	0,32
CCO Capital 4.75% Bonds 1/3/2030	USD131.000	108.480	0,34
CCO Capital 5,5% Bonds 01.05.2026	USD 165.000	138.254	0,44
Cellnex Telecom 1.875% Bonds 26/6/2029	USD200.000	178.949	0,56
CommScope 5.5% Bonds 1/3/2024	USD295.000	241.138	0,76
Coventry Building Society 2,5% Senior Notes 18.11.2020	EUR 300.000	275.127	0,87
Covivio 1.625% Bonds 23/6/2030	USD200.000	181.213	0,57
Credit Suisse 7.25% Perpetual Bonds	USD200.000	166.316	0,52
Dell International 7.125% Bonds 15/6/2024	USD200.000	167.682	0,53
Ecolab 2.625% Bonds 8/7/2025	EUR135.000	135.432	0,43
Equinix 2.875% Bonds 1/2/2026	EUR 240.000	222.191	0,70
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung 2,75% Bonds 7/3/2023	USD930.000	800.887	2,53
Fresenius Medical Care AG & 1% European Medium Term Notes 29/5/2026	USD239.000	220.505	0,69
Hella Finance International 1% Bonds 17/5/2024	EUR 238.000	220.342	0,70
IHS Netherlands Holdco 7.125% Bonds 18/3/2025	USD200.000	163.516	0,52
Infineon Technologies 3.625% Perpetual Bonds	EUR 300.000	271.339	0,86
Inter-American Development Bank 2,5% Bonds 18.1.2023	USD 480.000	410.078	1,29
Inter-American Development Bank 3.2% Bonds 7/8/2042	USD200.000	209.678	0,66
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% Bonds 15/1/2025	USD620.000	528.393	1,67
IQVIA 2.875% Bonds 15/6/2028	USD250.000	226.400	0,71
JCDecaux 2% Bonds 24/10/2024	USD 300.000	275.320	0,87
Laureate Education 8.25% Bonds 1/5/2025	USD381.000	319.915	1,01
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/8/2022	USD420.000	340.222	1,07
Level 3 Financing 5.375% Bonds 15/1/2024	USD364.000	296.803	0,94
Linde Finance 0.25% Bonds 19/5/2027	USD200.000	182.814	0,58
Lloyds Banking 4.947% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR 300.000	264.273	0,83
Loxam SAS 2.875% Bonds 15/4/2026	EUR230.000	178.075	0,56
Millicom International Cellular 6,625% Anleihen 15.10.2026	USD 240.000	207.321	0,65
Nationwide Building Society 6,75% Guaranteed European Medium Term Bonds 22.7.2020	EUR 300.000	273.553	0,86
NatWest 7,5% Perpetual Bonds	USD390.000	316.741	1,00
Nestle Finance International 0.125% European Medium Term Notes 12/11/2027	USD158.000	142.815	0,45
NextEra Energy Capital s 3.25% Bonds 1/4/2026	USD 37.000	33.520	0,11
Panther Finance 4.375% Bonds 15/5/2026	EUR 250.000	224.127	0,71
Pepsi 0,25% Bonds 6/5/2024	USD 106.000	96.887	0,31
Refinitiv US 6,875% Anleihen 15.11.2026	EUR230.000	221.855	0,70
Sable International Finance 5.75% Bonds 7/9/2027	USD 200.000	164.759	0,52
Selp Finance 1,25% Bonds 25.10.2023	EUR 179.000	163.853	0,52
Société Générale 6,75% Perpetual Subordinated Floating Rate Notes	EUR350.000	315.270	0,99
Sprint Capital 8,75% Guaranteed Bonds 15.03.2032	USD290.000	335.920	1,06
Summer BC Holdco B 5.75% Bonds 31/10/2026	EUR265.000	230.047	0,73
Telecom Italia 5.303% Bonds 30/5/2024	USD 200.000	168.917	0,53
Telefonica Europe 4.375% Perpetual Bonds	EUR 200.000	187.483	0,59
T-Mobile USA 6% Anleihen 15.04.2024	USD280.000	231.528	0,73
UniCredit 3.875% Bonds 3/6/2168	USD320.000	214.890	0,68

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Derivate -0,83% (-0,10%)			
AUD Forward Foreign Currency Contracts -0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	AUD(300.048)	(167.160)	(0,53)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	164.351£	164.351	0,52
EUR Forward Foreign Currency Contracts -0,32% (-0,13%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR52.653	47.921	0,15
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(47.624)	(47.624)	(0,15)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(6.009.366)	(5.469.325)	(17,25)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	5.371.002£	5.371.002	16,94
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(99.488)	(90.547)	(0,29)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	89.957£	89.957	0,28
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(349.179)	(317.800)	(1,00)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	316.170£	316.170	1,00
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	EUR(197.715)	(179.947)	(0,57)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	178.981£	178.981	0,57
Devisenterminkontrakte in NOK 0,01% (0,00%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	NOK(8,236,228)	(690.863)	(2,18)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	695.777£	695.777	2,19
USD Forward Foreign Currency Contracts -0,51% (0,03%)			
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (8.516.739)	(6.889.771)	(21,73)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	6.725.715£	6.725.715	21,21
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD (369.631)	(299.020)	(0,94)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	292.012£	292.012	0,92
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD98.905	80.011	0,25
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(79,496)	(79.496)	(0,25)
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	USD343.158	277.604	0,88
Devisenterminkontrakte 15/9/2020	£(270,607)	(270.607)	(0,85)
Anlagenportfolio*		31.027.539	97,87
Nettoumlaufvermögen		675.303	2,13
Summe Nettovermögen		31.702.842	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

*Nach Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalgewinne	3		928.448		999.256
Ertrag	4	846.275		802.590	
Aufwendungen	5	(49.717)		(36.704)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(180)		—	
Nettoertrag vor Steuern		796.378		765.886	
Besteuerung	6	(5.768)		(5.640)	
Nettoertrag nach Steuern			790.610		760.246
Gesamterträge vor Ausschüttungen			1.719.058		1.759.502
Ausschüttungen	8		(823.096)		(783.754)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			895.962		975.748

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		26.585.109		26.459.667
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	4.215.258		1.768.531	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	—		(2.630.481)	
		4.215.258		(861.950)
Verwässerungsanpassung		6.366		11.488
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		895.962		975.748
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		147		156
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		31.702.842		26.585.109

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio*			31.302.921		25.795.783
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	654.031		286.583	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	462.871		1.207.674	
Summe sonstige Aktiva			1.116.902		1.494.257
Summe der Aktiva			32.419.823		27.290.040
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus Anlagen			(275.382)		(36.967)
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(212.181)		(198.162)	
Sonstige Kreditoren	12	(229.418)		(469.802)	
Summe andere Passiva			(441.599)		(667.964)
Verbindlichkeiten insgesamt			(716.981)		(704.931)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			31.702.842		26.585.109

*Vor Abzug von Verbindlichkeiten aus Anlagen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Zinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7446	—	0,7446	0,7608
Gruppe 2	0,7446	0,0000	0,7446	0,7608
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7154	—	0,7154	0,7714
Gruppe 2	0,7154	0,0000	0,7154	0,7714
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7183	—	0,7183	0,7730
Gruppe 2	0,7183	0,0000	0,7183	0,7730

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7694	—	0,7694	0,7308
Gruppe 2	0,7694	0,0000	0,7694	0,7308
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7424	—	0,7424	0,7346
Gruppe 2	0,7424	0,0000	0,7424	0,7346
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7451	—	0,7451	0,7357
Gruppe 2	0,7451	0,0000	0,7451	0,7357

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,6712	—	0,6712	0,7904
Gruppe 2	0,6712	0,0000	0,6712	0,7904
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6526	—	0,6526	0,7780
Gruppe 2	0,6526	0,0000	0,6526	0,7780
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6546	—	0,6546	0,7787
Gruppe 2	0,6546	0,0000	0,6546	0,7787

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischenzinsausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,7416	–	0,7416	0,8400
Gruppe 2	0,7416	0,0000	0,7416	0,8400
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7270	–	0,7270	0,8337
Gruppe 2	0,2522	0,4748	0,7270	0,8337
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7288	–	0,7288	0,8341
Gruppe 2	0,4012	0,3276	0,7288	0,8341

	Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019	0,00	100,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019	0,00	100,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalgewinne

Der Nettokapitalgewinn aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	1.337.605	1.229.295
Verluste aus Devisenterminkontrakten	(392.289)	(219.499)
Verluste aus Devisenkontrakten	(9.470)	(3.363)
Kontoumsatzgebühren	(7.398)	(7.177)
Nettokapitalgewinne	928.448	999.256

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	4.884	4.885
Zinsertrag aus Schuldverschreibungen	841.391	797.705
Gesamtertrag	846.275	802.590

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	32.486	23.508
Verwaltungsgebühren	9.276	7.626
Aufwendungsobergrenze*	(11.881)	(14.985)
Verwahrgebühren	2.015	1.416
	31.896	17.565
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	8.542	11.304
Gebühren der Verwahrstelle	9.195	7.764
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	71
	17.821	19.139
Summe der Aufwendungen	49.717	36.704

*Derzeit besteht eine Ermessensobergrenze von 8 Bp. ohne ACD-Gebühr, für Aufwendungen, die der Anteilsklasse Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung) und der Anteilsklasse Newton X-Anteile (Ausschüttung) berechnet werden. Nähere Informationen finden Sie in den Rechnungslegungsgrundsätzen in Erläuterung - 1.1 (e).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	5.768	5.640
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	5.768	5.640
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	796.378	765.886
Körperschaftssteuer von 20%	159.276	153.177
Effekte durch:		
Einbehaltene ausländische Steuern	5.768	5.640
Steuerabzugsfähige Zinsausschüttungen	(159.276)	(153.177)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	5.768	5.640
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben berücksichtigt. Der Teilfonds verbuchte keine Steuerverluste.		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	180	—
Summe Zinsen	180	—

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischenzinsausschüttung 30. September*	215.488	200.972
Zwischenzinsausschüttung 31. Dezember*	193.504	198.704
Zwischenzinsausschüttung 31. März*	220.197	187.828
Endgültige Zinsausschüttung 30. Juni	212.218	198.200
	841.407	785.704
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(18.311)	(9.968)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	—	8.018
Nettoausschüttung für das Jahr	823.096	783.754

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	790.610	760.246
Aus Kapital aktivierte Gebühren	32.486	23.508
	823.096	783.754

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	325.958	278.104
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	9.168	—
Durch den ACD rückzahlbare Aufwendungsobergrenze	983	8.461
Rechnungsabgrenzungsposten	—	18
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	317.922	—
Summe Forderungen	654.031	286.583

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	37.496	18.133
Im Insight Investment Liquidity Fund gehaltene Barmittel	425.375	1.189.541
	462.871	1.207.674

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	22.393	14.242
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	9.118	—
Noch nicht abgerechnete Käufe	197.907	455.560
Sonstige Kreditoren	229.418	469.802

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 4.243£ (30.06.19: 2.759 £ zahlbar vom ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	31.290.198	25.785.069

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität der Nettokapitalgewinne und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	1.564.510	(1.564.510)	1.289.253	(1.289.253)
Nettokapitalauswirkung	1.564.510	(1.564.510)	1.289.253	(1.289.253)

Kontrahentenkreditrisiko

Kontrahentenrisiko für nicht börsengehandelte Derivate

Kontrahent	Devisenterminkont rakte £	Gesamt £
	Bank of New York Mellon	(164.056)
Barclays Bank	(105.034)	(105.034)
Citigroup Global Markets	4.913	4.913
JP Morgan Chase Bank	515	515
State Street Bank	1.003	1.003
Gesamt	(262.659)	(262.659)

Das Kontrahentenrisiko für börsengehandelte Derivate wurde nicht bekannt gegeben, da die Handelsanforderungen in Bezug auf Sicherheiten vorsehen, dass das Kontrahentenrisiko nach Ermessen des ACD kompensiert ist.

Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte keine Barmittel erhalten (30.06.19: 0£). Von diesen Kontrahenten wurden in Bezug auf Derivatkontrakte Barmittel in Höhe von £ 0 erhalten (30.06.19: 0 GBP).

Zinsrisiko

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2020 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	1.463.523	29.826.675	14.239.501	45.529.699
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(14.502.160)	(14.502.160)
Gesamt	1.463.523	29.826.675	(262.659)	31.027.539

In der nachstehenden Tabelle ist das Zinsprofil des Vermögens des Teilfonds am 30. Juni 2019 dargestellt:

	Variabler Zins £	Festzins £	Nicht zinstragend £	Gesamt £
Anlagenportfolio	605.813	25.179.256	9.166.387	34.951.456
Verbindlichkeiten aus Anlagen	—	—	(9.192.640)	(9.192.640)
Gesamt	605.813	25.179.256	(26.253)	25.758.816

Zinssensitivität

Mit einer Durationsanalyse dürfte ein Anstieg bzw. Rückgang von 0,25 % (30.06.19 0,25 %) der Zinsen, sofern alle anderen Variablen konstant bleiben, zu einem Anstieg bzw. Rückgang von 2,0% (30.06.19: 1,9%) in der Portfoliobewertung führen.

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden. Derivate können für Anlagezwecke sowie für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt werden.

Bewertung der Finanzinstrumente

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	31.302.921	(275.382)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	31.302.921	(275.382)

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	—	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	25.795.783	(36.967)
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	25.795.783	(36.967)

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufverm	Gesamt	Gesamt
	£	ögen	£	£
		£		
Australischer Dollar	3.029	1.102	4.131	—
Euro	76.459	59.567	136.026	12.624
Norwegische Krone	3.628	4.115	7.743	—
US-Dollar	6.274	74.742	81.016	47.654
Gesamt	89.390	139.526	228.916	60.278

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Portfolio-Aufstellung nach Bonitätsstufe

zum 30. Juni 2020

	Marktwert	Summe Netto-	Summe Netto-
	(in Tsd. £)	vermögen (%)	vermögen (%)
	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
Investment-Grade-Wertpapiere	22.146	69,86	69,78
Wertpapiere unterhalb de Kat. InvestmentGrade	8.826	27,84	26,00
Nicht bewertete Wertpapiere	318	1,00	1,21
Sonstige Verbindlichkeiten	(262)	(0,83)	(0,10)
Anlagenportfolio	31.028	97,87	96,89
Nettoumlaufvermögen	675	2,13	3,11
Summe Nettovermögen	31.703	100,00	100,00

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	19.554	—	—	—	—
Summe Käufe	19.554	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	19.554				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	15.175	—	—	—	—
Summe Verkäufe	15.175	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	15.175				

Derivate-Transaktionskosten	—	—		—	
Summe Transaktionskosten	—	—		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,00%		0,00%	

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	12.625	—	—	—	—
Summe Käufe	12.625	—		—	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	12.625				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Fremdkapitalinstrumente (direkt)	14.019	—	—	—	—
Summe Verkäufe	14.019	—		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	14.019				

Derivate-Transaktionskosten	—	—		—	
Summe Transaktionskosten	—	—		—	
Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens		0,00%		0,00%	

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Schuldtitel und Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,67% (30.06.19: 0,45%).

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: 0€).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Am 30. Juni 2019 waren keine Anlagen Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf €0 (30.06.19: null €) bzw. null £ (30.06.19: 0€).

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit drei Anteilklassen; Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	0,20%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	5.000	—	—	—	5.000
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	12.183.434	3.691.566	—	—	15.875.000
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	13.477.811	250.000	—	—	13.727.811

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon UK Equity Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	660,21 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE All Share TR
Sektor:	The Investment Association UK All Companies

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	3,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	3,12%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	3,13%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	3,17%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	3,12%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	3,17%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	3,12%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	3,12%
Ausschüttende Sterling-Anteile	3,11%

Eckdaten: Auflegungsdatum 1. Mai 1985

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum und Erträgen (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 70% des Portfolios in britische Aktien (Unternehmensanteile), einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere. Britische Unternehmen bezeichnen Unternehmen, die entweder im Vereinigten Königreich ihren Sitz haben, dort gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben.

Daneben kann der Teilfonds in andere übertragbare Wertpapiere (einschließlich Aktien von Unternehmen außerhalb des Vereinigten Königreichs), Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisiko des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-10,85%	5,27%	6,26%
B-Anteile (Ausschüttung)	-10,85%	5,26%	6,28%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-10,95%	5,18%	6,16%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	-10,94%	5,17%	6,16%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-10,71%	5,42%	6,42%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-10,71%	5,42%	6,42%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	Entf.	Entf.	6,58%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	-10,49%	5,68%	6,69%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	-10,02%	6,22%	7,23%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-11,45%	4,56%	5,56%
FTSE All-Share TR	-12,99%	0,57%	9,02%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

*Die Anteilsklasse wurde am 17. Mai 2019 geschlossen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds einen Wertverlust von -11,45%, während der FTSE All-Share TR-Index -12,99% erzielte.

Der Teilfonds verzeichnete eine negative Rendite, übertraf aber den Vergleichsindex. Der britische Aktienmarkt verbuchte nach den Parlamentswahlen und nachdem mehr Klarheit in Sachen Brexit herrschte bis Ende 2019 eine Rally, bevor er Anfang 2020 coronabedingt eine steile Talfahrt erlebte. Im letzten Quartal des Berichtszeitraums erholte er sich wieder.

Während die Titelauswahl den relativen Ertrag schmälerte, wirkte sich die Sektorallokation positiv aus. Dabei kam das begrenzte Engagement im Telekommunikationssektor dem Fondsergebnis zugute. Auf Einzeltitelebene zahlte sich die Position auf London Stock Exchange (LSE) aus, die nach einer Aktualisierung ihrer Gewinnprognose eine Outperformance erzielte, nachdem sie eine Offerte für Refinitiv vorgelegt hatte und danach selbst Gegenstand eines Übernahmeangebots der Hong Kong Exchange wurde. Während der coronabedingten Marktturbulenzen profitierten die Kapitalmarkt- und Nachhandelsgeschäfte des Unternehmens von den größeren Volumen aufgrund der erhöhten *Volatilität*. Ein weiterer Positivfaktor war der Verzicht auf die Bank HSBC, die im Vergleichsindex stark vertreten war. HSBC geriet wegen der politischen und sozialen Unruhen in Hongkong unter Druck, da Investoren über die Auswirkungen auf ihren Umsatz im Neugeschäft spekulierten. Die im Teilfonds enthaltenen *zyklischen* Industriewerte wie Smurfit Kappa und Ferguson entwickelten sich ebenfalls solide. Die Aktien der irischen Bank AIB enttäuschten dagegen. Zunächst gab der Kurs angesichts der Sorgen der Anleger über das Wirtschaftswachstum in Irland im Falle eines ungeregelten Brexit nach. Anschließend ging es aufgrund der sich verschlechternden Aussichten für Banken im Allgemeinen infolge der Pandemie noch weiter abwärts. Positionen auf britische Banken bremsen ebenfalls, und Lloyds Banking sowie NatWest entwickelten sich enttäuschend. Der Event-Veranstalter Informa erzielte eine schwache Performance, weil Konferenzen wegen der Reisebeschränkungen während des Lockdowns abgesagt wurden.

Zu den Neuzugängen gehörte GlaxoSmithKline aufgrund vielversprechender Entwicklungsprojekte und der Umstellung seiner Neuausrichtung von Management und Unternehmenskultur. Eine Position auf Rentokil Initial wurde eröffnet, da der Schädlingsbekämpfungsmarkt nachhaltige, langfristige Wachstumsperspektiven bietet, und das Hygienegeschäft des Unternehmens hoch rentabel ist. Der Manager stieg außerdem bei Coca-Cola HBC (CCH) ein. Der Abfüller von Coca-Cola ist nach Ansicht des Managers am Endmarkt attraktiv aufgestellt, hat seine Unternehmensführung deutlich verbessert und verfügt über beträchtlichen Spielraum für langfristige Margensteigerungen. Die Position auf Whitbread wurde geschlossen, nachdem das Unternehmen eine Barrendite an die Aktionäre infolge des Verkaufs von Costa Coffee vollständig ausgeschüttet hatte. Die Beteiligung am Vermögensverwalter M&G wurde ebenfalls veräußert, da das Unternehmen in einer anspruchsvollen Branche mit intensivem Wettbewerb und Gebührenruck aktiv ist. Außerdem trennte sich der Teilfonds von Signature Aviation, die vor allem in den USA Treibstoff und Serviceleistungen für Geschäftsflugzeuge anbietet.

Der Manager hält weiterhin Ausschau nach robusten Qualitätsunternehmen, die auch wenn die Erholung vom wirtschaftlichen Abschwung langsam geht, durchhalten können. Die Krise hat mehrere grundlegende Trends beschleunigt, so z. B. den Online-Einkauf von Waren und Dienstleistungen, die stärkere Konzentration auf Gesundheit und Wellness und den verstärkten Fokus auf nationale Strategien und Grenzen. Der Manager ist überzeugt, dass sich Unternehmen, die für diese Themenverlagerung gut positioniert sind, am ehesten weiterhin überdurchschnittlich entwickeln werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
GlaxoSmithKline	British American Tobacco
Travis Perkins	Royal Dutch Shell „B“-Aktien
Reckitt Benckiser	Novartis (Regd.)
Coca-Cola HBC	Wolters Kluwer
Persimmon	Compass
Informa	BP
Smith & Nephew	Centrica
Bunzl	CRH
Rentokil Initial	Intermediate Capital
Lloyds Banking	London Stock Exchange

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	180,69	170,92	160,41
Rendite vor Betriebskosten*	(18,59)	11,35	12,05
Betriebskosten	(1,62)	(1,58)	(1,54)
Rendite nach Betriebskosten	(20,21)	9,77	10,51
Ausschüttungen	(4,95)	(6,06)	(5,45)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	4,95	6,06	5,45
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	160,48	180,69	170,92
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,09)	(0,06)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,19%)	5,72%	6,55%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	804.808	366.728	302.806
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	501.490	202.964	177.158
Betriebskosten**	0,94%	0,94%	0,94%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	191,31	181,02	173,41
Niedrigster Anteilspreis	125,82	153,73	154,22

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	147,93	145,02	140,65
Rendite vor Betriebskosten*	(15,07)	9,31	10,43
Betriebskosten	(1,32)	(1,33)	(1,34)
Rendite nach Betriebskosten	(16,39)	7,98	9,09
Ausschüttungen	(4,01)	(5,07)	(4,72)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	127,53	147,93	145,02
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,07)	(0,05)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,08%)	5,50%	6,46%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	115.431.561	30.202.239	25.067.492
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	90.516.027	20.417.067	17.285.891
Betriebskosten**	0,94%	0,94%	0,94%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	155,17	149,86	148,88
Niedrigster Anteilspreis	101,54	129,39	133,29

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	297,83	281,98	264,90
Rendite vor Betriebskosten*	(30,62)	18,74	19,90
Betriebskosten	(2,96)	(2,89)	(2,82)
Rendite nach Betriebskosten	(33,58)	15,85	17,08
Ausschüttungen	(8,29)	(10,12)	(9,11)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	8,29	10,12	9,11
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	264,25	297,83	281,98
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,15)	(0,09)	(0,27)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,28%)	5,62%	6,45%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	9.132.013	10.119.410	21.148.106
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.455.859	3.397.680	7.499.754
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	315,17	298,39	286,12
Niedrigster Anteilspreis	207,25	253,54	254,49

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	946,24	928,89	902,34
Rendite vor Betriebskosten*	(96,38)	59,62	66,68
Betriebskosten	(9,30)	(9,41)	(9,49)
Rendite nach Betriebskosten	(105,68)	50,21	57,19
Ausschüttungen	(26,05)	(32,86)	(30,64)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	814,51	946,24	928,89
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,48)	(0,30)	(0,92)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,17%)	5,41%	6,34%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	1.825.591	1.941.156	1.486.682
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	224.133	205.144	160.050
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	991,99	958,72	953,89
Niedrigster Anteilspreis	648,90	828,33	854,08

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	189,17	178,68	167,44
Rendite vor Betriebskosten*	(19,47)	11,88	12,59
Betriebskosten	(1,43)	(1,39)	(1,35)
Rendite nach Betriebskosten	(20,90)	10,49	11,24
Ausschüttungen	(5,27)	(6,42)	(5,77)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,27	6,42	5,77
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	168,27	189,17	178,68
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,06)	(0,17)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,05%)	5,87%	6,71%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	24.575.713	25.450.627	28.215.661
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	14.605.008	13.453.855	15.790.876
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	200,46	189,52	181,26
Niedrigster Anteilspreis	131,87	160,83	161,16

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	154,09	150,90	146,22
Rendite vor Betriebskosten*	(15,72)	9,70	10,82
Betriebskosten	(1,15)	(1,16)	(1,17)
Rendite nach Betriebskosten	(16,87)	8,54	9,65
Ausschüttungen	(4,25)	(5,35)	(4,97)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	132,97	154,09	150,90
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,08)	(0,05)	(0,15)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,95%)	5,66%	6,60%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	128.172.359	161.539.922	173.937.090
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	96.393.288	104.837.558	115.266.670
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	161,73	156,11	154,92
Niedrigster Anteilspreis	105,86	134,72	138,67

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	574,96	541,77	506,39
Rendite vor Betriebskosten*	(59,26)	36,08	38,18
Betriebskosten	(2,97)	(2,89)	(2,80)
Rendite nach Betriebskosten	(62,23)	33,19	35,38
Ausschüttungen	(16,03)	(19,50)	(17,48)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	16,03	19,50	17,48
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	512,73	574,96	541,77
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,29)	(0,18)	(0,52)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,82%)	6,13%	6,99%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	10.486.252	12.567.903	14.199.035
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.045.164	2.185.858	2.620.881
Betriebskosten**	0,54%	0,54%	0,54%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	610,09	576,01	549,42
Niedrigster Anteilspreis	401,54	488,23	488,28

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	376,19	352,65	327,96
Rendite vor Betriebskosten*	(38,89)	23,64	24,82
Betriebskosten	(0,11)	(0,10)	(0,13)
Rendite nach Betriebskosten	(39,00)	23,54	24,69
Ausschüttungen	(10,54)	(12,75)	(11,36)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	10,54	12,75	11,36
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	337,19	376,19	352,65
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,19)	(0,11)	(0,34)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,37%)	6,67%	7,53%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	12.071	13.467	12.625
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.580	3.580	3.580
Betriebskosten**	0,03%	0,03%	0,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	400,30	376,85	357,44
Niedrigster Anteilspreis	263,69	318,59	317,40

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	895,99	884,12	863,19
Rendite vor Betriebskosten*	(90,98)	56,31	63,60
Betriebskosten	(13,60)	(13,82)	(14,02)
Rendite nach Betriebskosten	(104,58)	42,49	49,58
Ausschüttungen	(24,02)	(30,62)	(28,65)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	767,39	895,99	884,12
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,45)	(0,28)	(0,88)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,67%)	4,81%	5,74%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	369.768.777	560.359.466	591.617.951
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	48.185.359	62.541.106	66.916.019
Betriebskosten**	1,61%	1,61%	1,61%
Direkte Transaktionskosten*	0,05%	0,03%	0,10%
Preise			
Höchster Anteilspreis	936,83	907,72	908,32
Niedrigster Anteilspreis	612,11	786,29	813,89

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 80,23% (76,52%)			
Öl- und Gasproduzenten 2,67% (5,00%)			
BP	5.744.064	17.642.893	2,67
Chemie 0,48% (0,44%)			
Victrex	161.336	3.154.119	0,48
Bergbau 5,00% (4,97%)			
Anglo American	1.020.078	19.069.338	2,89
BHP	843.174	13.947.784	2,11
Luftfahrt & Verteidigung 3,20% (2,86%)			
BAE Systems	2.931.470	14.170.726	2,14
QinetiQ	2.348.146	6.983.386	1,06
Allgemeine Industrieunternehmen 4,48% (3,69%)			
Smiths	1.052.594	14.804.735	2,24
Smurfit Kappa	552.344	14.802.819	2,24
Supportdienste 5,42% (3,42%)			
Bunzl	460.934	9.983.830	1,51
Hays	4.139.785	4.926.344	0,75
Intertek	238.837	12.987.956	1,97
Rentokil Initial	442.510	2.255.031	0,34
Travis Perkins	499.069	5.617.022	0,85
Getränke 7,60% (7,72%)			
Britvic	1.234.375	9.504.687	1,44
Diageo	1.517.773	40.699.083	6,16
Nahrungsmittelproduktion 5,12% (4,82%)			
Associated British Foods	240.188	4.599.600	0,70
Unilever	670.381	29.195.093	4,42
Haushaltswaren & Heimwerkerbedarf 3,76% (1,39%)			
Persimmon	194.990	4.457.471	0,67
Reckitt Benckiser	274.205	20.378.916	3,09
Tabak 1,38% (2,74%)			
British American Tobacco	292.406	9.077.744	1,38
Pflegeausstattung & -dienstleistungen 2,43% (2,00%)			
Smith & Nephew	1.063.375	16.009.111	2,43
Arzneimittel & Biotechnologie 12,11% (5,17%)			
Abcam	340.928	4.544.570	0,69
AstraZeneca	450.962	37.975.510	5,75
Dechra Pharmaceuticals	235.396	6.694.662	1,01
GlaxoSmithKline	1.879.397	30.750.694	4,66
Medien 7,26% (6,94%)			
Ascential	1.116.559	3.231.322	0,49
Informa	1.960.211	9.220.833	1,40
Moneysupermarket.com	2.071.768	6.704.241	1,01
RELX	1.538.085	28.762.189	4,36
Reisen & Freizeit 1,25% (3,41%)			
Compass	738.976	8.217.413	1,25
Banken 3,17% (4,44%)			
Lloyds Banking	45.581.338	14.209.982	2,15
NatWest	5.542.559	6.736.980	1,02
Nichtlebensversicherungen 1,92% (1,94%)			
Admiral	552.586	12.703.952	1,92

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Lebensversicherung 6,18% (6,76%)			
Aviva	2.548.581	6.972.918	1,05
Prudential	1.982.876	24.161.344	3,66
St. James's Place Capital	1.015.941	9.679.886	1,47
Immobilientrusts 1,90% (1,98%)			
Derwent London	216.562	6.011.761	0,91
Great Portland Estates	1.029.387	6.505.726	0,99
Finanzdienstleistungen 3,71% (3,53%)			
Intermediate Capital	402.133	5.179.473	0,78
London Stock Exchange	231.380	19.329.485	2,93
Software & Computerdienstleistungen 1,19% (1,42%)			
Sage	1.167.154	7.836.272	1,19
Ausländische Aktien 17,27% (21,68%)			
Vereinigte Staaten von Amerika 6,69% (4,83%)			
Abbott Laboratories	152.575	11.287.537	1,71
Accenture	47.547	8.255.692	1,25
Eversource Energy	121.340	8.170.515	1,24
Ferguson	249.144	16.473.401	2,49
Irland 2,72% (3,15%)			
AIB	1.809.826	1.829.403	0,28
CRH	586.941	16.140.878	2,44
Niederlande 4,73% (10,29%)			
Royal Dutch Shell „B“-Anteilsklasse	1.998.371	24.460.061	3,71
Wolters Kluwer	107.073	6.760.559	1,02
Schweiz 3,13% (3,41%)			
Alcon	70.020	3.251.014	0,49
Coca-Cola HBC	301.763	6.119.754	0,93
Novartis (Regd.)	159.914	11.257.356	1,71
Anlageportfolio		643.703.071	97,50
Nettoumlaufvermögen		16.506.074	2,50
Summe Nettovermögen		660.209.145	100,00
Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt			0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Gas-, Wasser- und Multi-Versorger sowie Industrietransport, die am 30. Juni 2019 0,98% bzw. 0,90% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(100.628.512)		21.149.817
Ertrag	4	22.131.021		30.071.935	
Aufwendungen	5	(10.132.964)		(10.919.041)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(101)		(525)	
Nettoertrag vor Steuern		11.997.956		19.152.369	
Besteuerung	6	(206.973)		(683.523)	
Nettoertrag nach Steuern			11.790.983		18.468.846
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(88.837.529)		39.618.663
Ausschüttungen	8		(21.245.803)		(28.659.353)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(110.083.332)		10.959.310

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		802.560.918		865.069.114
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	29.697.552		21.705.477	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(63.449.968)		(97.135.578)	
		(33.752.416)		(75.430.101)
Verwässerungsanpassung		—		6
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(110.083.332)		10.959.310
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		1.426.688		1.941.275
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		57.287		21.314
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		660.209.145		802.560.918

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			643.703.071		788.122.190
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	85.899.645		1.974.508	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	20.603.128		23.183.861	
Summe sonstige Aktiva			106.502.773		25.158.369
Summe der Aktiva			750.205.844		813.280.559
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(3.963)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(3.372.528)		(8.429.143)	
Sonstige Kreditoren	12	(86.620.208)		(2.290.498)	
Summe andere Passiva			(89.996.699)		(10.719.641)
Verbindlichkeiten insgesamt			(89.996.699)		(10.719.641)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			660.209.145		802.560.918

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,8753	—	0,8753	1,9978
Gruppe 2	0,1676	0,7077	0,8753	1,9978
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6994	—	0,6994	1,6539
Gruppe 2	0,0764	0,6230	0,6994	1,6539
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4711	—	1,4711	3,3297
Gruppe 2	0,5949	0,8762	1,4711	3,3297
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	4,5599	—	4,5599	10,6849
Gruppe 2	0,9534	3,6065	4,5599	10,6849
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	0,9362	—	0,9362	2,1137
Gruppe 2	0,4021	0,5341	0,9362	2,1137
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7441	—	0,7441	1,7411
Gruppe 2	0,1810	0,5631	0,7441	1,7411
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,8559	—	2,8559	6,4226
Gruppe 2	1,0993	1,7566	2,8559	6,4226
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8783	—	1,8783	4,2026
Gruppe 2	1,8783	0,0000	1,8783	4,2026
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	4,1755	—	4,1755	9,9842
Gruppe 2	0,9911	3,1844	4,1755	9,9842

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezah- ter Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4123	—	1,4123	1,4943
Gruppe 2	1,2219	0,1904	1,4123	1,4943
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1359	—	1,1359	1,2478
Gruppe 2	0,5178	0,6181	1,1359	1,2478
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,3535	—	2,3535	2,4923
Gruppe 2	1,3402	1,0133	2,3535	2,4923
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	7,3690	—	7,3690	8,0599
Gruppe 2	2,8810	4,4880	7,3690	8,0599
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,4973	—	1,4973	1,5807
Gruppe 2	0,6386	0,8587	1,4973	1,5807
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2017	—	1,2017	1,3157
Gruppe 2	0,4848	0,7169	1,2017	1,3157
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	2,0721
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	2,0721
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,5580	—	4,5580	4,8060
Gruppe 2	1,6738	2,8842	4,5580	4,8060
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,0001	—	3,0001	3,1487
Gruppe 2	3,0001	0,0000	3,0001	3,1487
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	6,8043	—	6,8043	7,5273
Gruppe 2	2,8591	3,9452	6,8043	7,5273

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,0382	—	1,0382	1,2155
Gruppe 2	0,5873	0,4509	1,0382	1,2155
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8424	—	0,8424	1,0231
Gruppe 2	0,0000	0,8424	0,8424	1,0231
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7481	—	1,7481	2,0383
Gruppe 2	0,6657	1,0824	1,7481	2,0383
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	5,5046	—	5,5046	6,6597
Gruppe 2	0,2105	5,2941	5,5046	6,6597
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,1114	—	1,1114	1,2926
Gruppe 2	0,1351	0,9763	1,1114	1,2926
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,8972	—	0,8972	1,0828
Gruppe 2	0,0524	0,8448	0,8972	1,0828
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	1,6911
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	1,6911
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,3806	—	3,3806	3,9227
Gruppe 2	1,6781	1,7025	3,3806	3,9227
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2260	—	2,2260	2,5593
Gruppe 2	2,2260	0,0000	2,2260	2,5593
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	5,0469	—	5,0469	6,1810
Gruppe 2	0,8971	4,1498	5,0469	6,1810

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Equity Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlter Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6232	—	1,6232	1,3498
Gruppe 2	0,9607	0,6625	1,6232	1,3498
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3291	—	1,3291	1,1452
Gruppe 2	0,5127	0,8164	1,3291	1,1452
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,7127	—	2,7127	2,2623
Gruppe 2	1,3155	1,3972	2,7127	2,2623
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	8,6204	—	8,6204	7,4518
Gruppe 2	2,0567	6,5637	8,6204	7,4518
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,7236	—	1,7236	1,4340
Gruppe 2	1,0090	0,7146	1,7236	1,4340
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4042	—	1,4042	1,2110
Gruppe 2	0,5274	0,8768	1,4042	1,2110
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	1,8754
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	1,8754
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	5,2393	—	5,2393	4,3492
Gruppe 2	1,9067	3,3326	5,2393	4,3492
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,4392	—	3,4392	2,8364
Gruppe 2	3,4392	0,0000	3,4392	2,8364
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	7,9978	—	7,9978	6,9309
Gruppe 2	3,0194	4,9784	7,9978	6,9309
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(100.663.027)	21.242.482
Gewinne/(Verluste) aus Devisenkontrakten	56.212	(72.312)
Kontoumsatzgebühren	(21.697)	(20.353)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(100.628.512)	21.149.817

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	121.891	110.035
Dividenden aus anderen Ländern	1.953.420	3.152.851
Ausschüttung von Immobilienerträgen	134.064	139.020
Aktiedarlehen	26.405	84.402
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	19.895.241	26.585.627
Gesamtertrag	22.131.021	30.071.935

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	9.452.289	10.190.317
Verwaltungsgebühren	602.840	647.718
Verwahrgebühren	19.459	21.148
	10.074.588	10.859.183
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.821	8.161
Gebühren der Verwahrstelle	50.471	51.744
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(47)
	58.376	59.858
Summe der Aufwendungen	10.132.964	10.919.041

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	206.973	683.523
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	206.973	683.523

b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen

Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:

Nettoertrag vor Steuern	11.997.956	19.152.369
Körperschaftssteuer von 20%	2.399.591	3.830.474
Effekte durch:		
Managementmehrkosten	1.960.465	2.117.227
Einbehaltene ausländische Steuern	206.973	683.523
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(4.360.056)	(5.947.701)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	206.973	683.523

c) Latente Steuern

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 264.125.184£ berücksichtigt (30.06.19: 254.322.860£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 52.825.037£ (30/06/19: 50.864.572£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	101	525
Summe Zinsen	101	525

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	7.162.823	6.614.046
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	4.467.870	5.835.451
Zwischendividendenausschüttung 31. März	5.907.137	6.957.259
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	3.622.969	8.971.242
	21.160.799	28.377.998
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(151.988)	(139.610)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	236.992	420.965
Nettoausschüttung für das Jahr	21.245.803	28.659.353

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	11.790.983	18.468.846
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	9.451.010	10.189.972
Ausgleich für Umrechnungen	3.810	535
	21.245.803	28.659.353

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	585.369	1.474.156
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	84.887.178	17.197
Forderung aus offenen Devisengeschäften	47.717	—
Erstattungsfähige ausländische Steuer	379.381	400.838
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	82.317
Summe Forderungen	85.899.645	1.974.508

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	47.371	89.808
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	20.555.757	23.094.053
	20.603.128	23.183.861

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	767.068	916.839
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	85.424.826	1.291.654
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	47.371	—
Noch nicht abgerechnete Käufe	380.943	82.005
Sonstige Kreditoren	86.620.208	2.290.498

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 1.288.987£ (30.06.19: 2.183.474£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	643.703.071	788.122.190

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	32.185.154	(32.185.154)	39.406.110	(39.406.110)
Nettokapitalauswirkung	32.185.154	(32.185.154)	39.406.110	(39.406.110)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	643.703.071	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	643.703.071	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	788.122.190	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	788.122.190	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufverm	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Euro	8.589.962	211.741	8.801.703	21.030.999
Schweizer Franken	14.508.370	137.433	14.645.803	27.498.563
US-Dollar	27.713.744	30.202	27.743.946	24.836.379
Gesamt	50.812.076	379.376	51.191.452	73.365.941

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	70.048	29	0,04	323	0,46
Summe Käufe	70.048	29		323	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	70.400				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	112.256	43	0,04	—	—
Summe Verkäufe	112.256	43		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	112.213				

Summe Transaktionskosten 72 323

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,00% 0,00%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	42.614		19	0,04	191	0,45
Summe Käufe	42.614		19		191	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	42.824					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	126.006		53	0,04	—	—
Summe Verkäufe	126.006		53		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	125.953					

Summe Transaktionskosten 72 191

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,01% 0,02%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,06% (30.06.19: 0,05%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 15.628.842€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 17.270.611€. Die Sicherheiten werden zu 4,03% in Schuldverschreibungen und 95,97% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 31.988.836€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 35.754.308€. Die Sicherheiten werden zu 1,03% in Schuldverschreibungen und 98,97% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 33.006€ (30.06.19: 105.503€) und 6.601€ (30/06/19: bzw. 21.101€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	54.804	58.274
Citigroup Global Markets Limited	1.405.757	1.538.195
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	319.957	353.134
Goldman Sachs International	436.812	463.683
HSBC Bank PLC	186.263	206.310
ING Bank NV	444.964	489.610
JP Morgan Securities, Plc.	815.711	914.264
The Bank of Nova Scotia	11.488.076	12.667.095
UBS AG	476.498	580.046

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit neun Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	202.964	390.510	(91.984)	—	501.490
B-Anteile (Ausschüttung)	20.417.067	351.035	(787.406)	70.535.331	90.516.027
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	3.397.680	303.290	(360.706)	115.595	3.455.859
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	205.144	28.486	(9.497)	—	224.133
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	13.453.855	4.755.381	(3.710.870)	106.642	14.605.008
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	104.837.558	1.385.259	(10.915.169)	1.085.640	96.393.288
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	2.185.858	143.012	(283.706)	—	2.045.164
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	3.580	—	—	—	3.580
Ausschüttende Sterling-Anteile	62.541.106	1.880.167	(4.267.662)	(11.968.252)	48.185.359

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds

BNY Mellon UK Income Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	1.041,72 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE All-Share TR
Sektor:	The Investment Association UK Equity Income

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	4,22%
B-Anteile (Ausschüttung)	4,29%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	4,23%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	4,30%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	4,22%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	4,29%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	4,22%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	4,20%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	4,28%
Ausschüttende Sterling-Anteile	4,31%

Eckdaten: Auflegungsdatum 01. Juni 1987 (seit November 1994 von Newton verwaltet)

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von Erträgen über einen Jahreszeitraum zusammen mit langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 70% des Portfolios in britische Aktien (Unternehmensanteile), einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere. Britische Unternehmen bezeichnen Unternehmen, die entweder im Vereinigten Königreich ihren Sitz haben, dort gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-10,85	4,03%	5,16%
B-Anteile (Ausschüttung)	-10,85	4,03%	5,18%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-10,94	3,93%	5,07%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	-10,95	3,93%	5,06%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-10,71	4,19%	5,33%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-10,71	4,18%	5,33%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	Entf.	Entf.	5,33%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	-10,49	4,46%	5,59%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	-10,04	4,97%	6,16%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	-10,04	4,98%	6,13%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-11,43	3,32%	4,48%
FTSE All-Share TR	-12,99	0,57%	9,02%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

*Vollständige Performancedaten über drei Jahre sind nicht verfügbar. Die Auflegungs- und Schließungsdaten der Anteilklassen finden Sie im Abschnitt Statistiken auf den Seiten 880 bis 885.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Entwicklungen. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht
(Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds einen Wertverlust von -11,43%, während der FTSE All-Share TR-Index -12,99% erzielte.

Der Teilfonds verzeichnete eine negative Rendite, übertraf aber den Vergleichsindex.

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums tendierte der britische Markt fest und verbuchte eine Jahresendrally, als sich die Unsicherheiten rund um den Brexit durch das klare Ergebnis der Parlamentswahlen etwas legten. Die starken Kursgewinne am britischen Aktienmarkt flauten allerdings langsam ab, als die Hoffnung auf ein Handelsabkommen zwischen den USA und China sank und die Unsicherheit über die Covid-19-Pandemie stieg.

Die Vermögensallokation wirkte sich günstig aus, wobei die *Untergewichtung* in Öl und Gas am stärksten zum relativen Ergebnis beitrug. Die Titelauswahl schmälerte das Fondsergebnis insgesamt, vor allem im Sektor Verbraucherdienstleistungen.

Eine untergewichtete Position auf Royal Dutch Shell verhalf dem relativen Ertrag nach oben. Der Manager nutzte eine kurze Rallye bei Energieaktien, um die Position in diesem Sektor zu reduzieren, da sich der Ausblick für die Dividendennachhaltigkeit verschlechterte. Die Aussicht auf längerfristig niedrigere Zinsen belastete Retailbanken, und der Teilfonds profitierte vom Verzicht auf HSBC. Zudem geriet die Bank aufgrund der politischen Unruhen in Hongkong unter Druck, da Investoren über die Auswirkungen auf ihren Umsatz im Neugeschäft spekulierten. Die Schweizer Pharmaaktie Roche Holding entwickelte sich außerordentlich erfreulich. Ihre Rendite fiel allerdings auf ein für den Teilfonds nicht mehr akzeptables Niveau. Der Manager beschloss daher, die Position in den günstigeren Rivalen Sanofi umzuschichten.

Das Bus- und Reisebusunternehmen National Express mit Aktivitäten in Großbritannien, den USA und Spanien, bremste das Fondsergebnis, da der Umsatzverlust durch ausgesetzte Bus- und Reiserouten am Markt mit Abschlägen bewertet wurde. Der Manager hielt diese Marktreaktion für deutlich übertrieben und stockte die Position auf. Informa erwirtschaftet das Gros seines Umsatzes mit weltweiten Veranstaltungen und Messen und bescherte ebenfalls erhebliche Verluste. Der Verzicht auf den Konsumgüterwert Reckitt Benckiser schmälerte das Fondsergebnis ebenso wie das fehlende Engagement beim Übernahmeziel London Stock Exchange (LSE). Die Aktien der LSE verzeichneten nach der Anhebung der Gewinnprognosen eine Rallye, nachdem die LSE eine Offerte für Refinitiv vorgelegt hatte und danach selbst Gegenstand eines Übernahmeangebots der Hong Kong Exchange wurde.

Der Manager nutzte die Gelegenheit, um sich nach einer im Vergleich zur Benchmark ansehnlichen Performance von AstraZeneca zu trennen. Die Erlöse investierte er in Cisco Systems, um den Teilfonds stärker auf steigende Technologieausgaben zu positionieren. Der Teilfonds eröffnete neue Positionen auf die britische Wohnungsbaugesellschaft Barratt Developments, deren Gewinn stark wächst, und auf den Baustoffhändler Travis Perkins.

Der Manager hält eine „V-förmige“ Erholung für unwahrscheinlich und zielt bei der Positionierung des Teilfonds daher auf robuste Qualitätsunternehmen ab, die auch überleben können, wenn die konjunkturelle Erholung sich in die Länge zieht. Die Covid-19 Krise hat mehrere grundlegende Trends beschleunigt, so etwa den Online-Einkauf von Waren und Dienstleistungen, die stärkere Konzentration auf Gesundheit und Wellness und den verstärkten Fokus auf nationale Strategien und Grenzen. Der Manager ist überzeugt, dass sich Unternehmen, die für diese Themenverlagerung gut positioniert sind, am ehesten weiterhin überdurchschnittlich entwickeln werden.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
Informa	Royal Dutch Shell „B“-Aktien
Sanofi	Roche Holding
Unilever	BT
National Grid	British American Tobacco
Bunzl	GlaxoSmithKline
Smiths	AstraZeneca
Imperial Brands	HSBC
Barratt Developments	QinetiQ
GlaxoSmithKline	Smurfit Kappa
Travis Perkins	Imperial Brands

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	171,70	164,55	155,95
Rendite vor Betriebskosten*	(17,69)	8,68	10,10
Betriebskosten	(1,56)	(1,53)	(1,50)
Rendite nach Betriebskosten	(19,25)	7,15	8,60
Ausschüttungen	(6,49)	(7,41)	(6,42)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,49	7,41	6,42
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	152,45	171,70	164,55
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,25)	(0,29)	(0,34)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,21)%	4,35%	5,52%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	648.054	715.953	646.257
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	425.102	416.977	392.750
Betriebskosten**	0,94%	0,94%	0,94%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	187,87	171,81	168,41
Niedrigster Anteilspreis	119,90	149,24	150,77

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	129,11	129,48	127,73
Rendite vor Betriebskosten*	(13,06)	6,55	8,14
Betriebskosten	(1,16)	(1,19)	(1,21)
Rendite nach Betriebskosten	(14,22)	5,36	6,93
Ausschüttungen	(4,81)	(5,73)	(5,18)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	110,08	129,11	129,48
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,19)	(0,22)	(0,28)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,01)%	4,14%	5,43%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	60.113.329	17.135.288	14.867.234
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	54.610.367	13.271.551	11.482.683
Betriebskosten**	0,94%	0,94%	0,94%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	138,62	133,61	134,54
Niedrigster Anteilspreis	88,47	116,34	121,43

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	255,95	245,53	232,91
Rendite vor Betriebskosten*	(26,34)	12,94	15,09
Betriebskosten	(2,58)	(2,52)	(2,47)
Rendite nach Betriebskosten	(28,92)	10,42	12,62
Ausschüttungen	(9,67)	(11,06)	(9,60)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	9,67	11,06	9,60
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	227,03	255,95	245,53
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,38)	(0,43)	(0,51)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,30)%	4,24%	5,42%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	112.836.212	134.542.627	149.708.922
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	49.700.949	52.566.465	60.973.922
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	279,90	256,11	251,29
Niedrigster Anteilspreis	178,61	222,58	225,01

Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	72,22	72,50	71,60
Rendite vor Betriebskosten*	(7,30)	3,66	4,56
Betriebskosten	(0,72)	(0,73)	(0,75)
Rendite nach Betriebskosten	(8,02)	2,93	3,81
Ausschüttungen	(2,69)	(3,21)	(2,91)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	61,51	72,22	72,50
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,11)	(0,13)	(0,15)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,10)%	4,04%	5,32%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	3.100.804	4.671.572	6.832.098
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.041.171	6.468.412	9.424.219
Betriebskosten**	1,04%	1,04%	1,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	77,50	74,80	75,34
Niedrigster Anteilspreis	49,45	65,11	68,02

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	177,08	169,45	160,35
Rendite vor Betriebskosten*	(18,25)	8,95	10,39
Betriebskosten	(1,36)	(1,32)	(1,29)
Rendite nach Betriebskosten	(19,61)	7,63	9,10
Ausschüttungen	(6,70)	(7,64)	(6,61)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,70	7,64	6,61
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	157,47	177,08	169,45
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,26)	(0,30)	(0,35)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11,07)%	4,50%	5,68%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	47.363.636	33.719.404	30.433.028
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	30.078.489	19.041.959	17.959.557
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	193,92	177,19	173,39
Niedrigster Anteilspreis	123,80	153,80	155,19

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	132,53	132,69	130,72
Rendite vor Betriebskosten*	(13,44)	6,74	8,32
Betriebskosten	(1,00)	(1,02)	(1,04)
Rendite nach Betriebskosten	(14,44)	5,72	7,28
Ausschüttungen	(4,94)	(5,88)	(5,31)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	113,15	132,53	132,69
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,19)	(0,23)	(0,28)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,90)%	4,31%	5,57%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	191.935.367	232.705.761	250.313.253
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	169.622.014	175.592.089	188.639.887
Betriebskosten**	0,79%	0,79%	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	142,41	136,95	137,87
Niedrigster Anteilspreis	90,91	119,32	124,41

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

	30.06.2019*** (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)		
Veränderung des Nettovermögens je Anteil		
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	261,30	247,25
Rendite vor Betriebskosten*	2,90	16,05
Betriebskosten	(1,50)	(2,00)
Rendite nach Betriebskosten	1,40	14,05
Ausschüttungen	(5,84)	(10,20)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,84	10,20
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	262,70	261,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,34)	(0,54)
Performance		
Rendite nach Kosten	0,54%	5,68%
Sonstige Angaben		
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	—	252.140
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	—	96.493
Betriebskosten**	—	0,79%
Direkte Transaktionskosten*	—	0,22%
Preise		
Höchster Anteilspreis	269,71	267,37
Niedrigster Anteilspreis	237,18	239,30

Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	443,18	422,99	399,25
Rendite vor Betriebskosten*	(45,78)	22,45	25,95
Betriebskosten	(2,32)	(2,26)	(2,21)
Rendite nach Betriebskosten	(48,10)	20,19	23,74
Ausschüttungen	(16,78)	(19,10)	(16,49)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	16,78	19,10	16,49
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	395,08	443,18	422,99
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,66)	(0,74)	(0,87)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,85)%	4,77%	5,95%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	8.527.612	10.010.051	10.228.927
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	2.158.455	2.258.671	2.418.244
Betriebskosten**	0,54%	0,54%	0,54%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	486,01	443,46	432,69
Niedrigster Anteilspreis	310,41	384,42	387,11

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

***Die Anteilklasse wurde am 29. März 2019 geschlossen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	469,87	446,25	418,97
Rendite vor Betriebskosten*	(48,71)	23,80	27,45
Betriebskosten	(0,18)	(0,18)	(0,17)
Rendite nach Betriebskosten	(48,89)	23,62	27,28
Ausschüttungen	(17,83)	(20,21)	(17,41)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	17,83	20,21	17,41
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	420,98	469,87	446,25
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,70)	(0,79)	(0,92)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,41)%	5,29%	6,51%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	34.441.986	38.503.207	123.159.409
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	8.181.370	8.194.485	27.598.580
Betriebskosten**	0,04%	0,04%	0,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	516,72	470,15	456,24
Niedrigster Anteilspreis	330,31	406,55	407,82

Newton X-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	141,19	140,30	137,17
Rendite vor Betriebskosten*	(14,39)	7,19	8,79
Betriebskosten	(0,05)	(0,05)	(0,06)
Rendite nach Betriebskosten	(14,44)	7,14	8,73
Ausschüttungen	(5,28)	(6,25)	(5,60)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	121,47	141,19	140,30
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,21)	(0,24)	(0,30)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,23)%	5,09%	6,36%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	50.439.338	55.657.539	56.800.729
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	41.525.140	39.420.856	40.486.151
Betriebskosten**	0,04%	0,04%	0,04%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	152,35	144,91	145,65
Niedrigster Anteilspreis	97,39	126,63	131,26

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	66,44	67,08	66,63
Rendite vor Betriebskosten*	(6,68)	3,37	4,23
Betriebskosten	(1,02)	(1,05)	(1,08)
Rendite nach Betriebskosten	(7,70)	2,32	3,15
Ausschüttungen	(2,47)	(2,96)	(2,70)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	56,27	66,44	67,08
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,10)	(0,12)	(0,14)
Performance			
Rendite nach Kosten	(11.59)%	3,46%	4,73%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	532.316.379	733.436.468	887.670.736
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	946.013.024	1.103.897.346	1.323.283.528
Betriebskosten**	1,61%	1,61%	1,61%
Direkte Transaktionskosten*	0,15%	0,18%	0,22%
Preise			
Höchster Anteilspreis	71,07	69,17	69,76
Niedrigster Anteilspreis	45,30	60,07	63,02

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 77,76% (75,39%)			
Öl- und Gasproduzenten 2,56% (4,05%)			
BP	8.692.279	26.698.335	2,56
Bergbau 2,79% (3,08%)			
Anglo American	1.556.053	29.088.855	2,79
Luftfahrt & Verteidigung 3,83% (4,54%)			
BAE Systems	8.244.023	39.851.607	3,83
Banken 3,71% (6,24%)			
Lloyds Banking	65.318.179	20.362.942	1,96
NatWest	15.021.209	18.258.280	1,75
Allgemeine Industrieunternehmen 4,27% (3,37%)			
Smiths	3.160.698	44.455.217	4,27
Getränke 4,25% (3,88%)			
Diageo	1.651.355	44.281.084	4,25
Supermärkte & Drogerien 0,97% (0,00%)			
J Sainsbury	4.854.552	10.131.450	0,97
Nahrungsmittelproduktion 4,20% (2,56%)			
Unilever	1.003.914	43.720.455	4,20
Haushaltswaren & Heimwerkerbedarf 2,03% (1,03%)			
Barratt Developments	2.187.614	10.846.190	1,04
Persimmon	452.283	10.339.189	0,99
Tabak 7,85% (7,59%)			
British American Tobacco	1.314.112	40.796.607	3,92
Imperial Brands	2.662.015	40.955.101	3,93
Arzneimittel & Biotechnologie 5,06% (5,50%)			
GlaxoSmithKline	3.223.466	52.742.351	5,06
Medien 8,99% (8,01%)			
Informa	8.743.688	41.130.308	3,95
Moneysupermarket.com	3.218.167	10.413.988	1,00
RELX	2.249.750	42.070.325	4,04
Reisen & Freizeit 4,11% (5,30%)			
Compass	1.695.507	18.854.038	1,81
National Express	12.842.720	23.990.201	2,30
Mobile Telekommunikation 2,08% (2,26%)			
Vodafone	16.796.102	21.643.457	2,08
Erdgas, Wasser & kombinierte Energieerzeugung 3,28% (2,24%)			
National Grid	3.457.699	34.168.982	3,28
Nichtlebensversicherungen 2,12% (2,20%)			
Admiral	960.477	22.081.366	2,12
Lebensversicherung 8,09% (8,14%)			
Aviva	6.438.635	17.616.105	1,69
Legal & General	4.761.934	10.519.112	1,01
Prudential	2.692.426	32.807.211	3,15
St. James's Place Capital	2.444.083	23.287.223	2,24
Finanzdienstleistungen 2,25% (0,86%)			
M&G	6.396.591	10.714.290	1,03
TP ICAP	3.639.247	12.766.479	1,22
Software & Computerdienstleistungen 2,06% (1,66%)			
Sage	3.202.061	21.498.638	2,06
Supportdienste 3,26% (0,00%)			
Bunzl	1.121.680	24.295.589	2,33
Travis Perkins	861.276	9.693.661	0,93

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Aktien 22,20% (23,04%)			
Vereinigte Staaten von Amerika 4,52% (2,90%)			
Cisco Systems	391.850	14.784.758	1,42
Eversource Energy	313.695	21.122.875	2,03
Philip Morris International	197.749	11.201.402	1,07
Irland 2,33% (3,48%)			
Smurfit Kappa	905.148	24.257.966	2,33
Frankreich 5,22% (2,06%)			
Sanofi	391.109	32.224.452	3,09
Gesamt	719.823	22.227.422	2,13
Deutschland 1,39% (1,00%)			
Deutsche Post (Regd.)	488.188	14.471.240	1,39
Jersey 2,13% (1,49%)			
Ferguson	335.109	22.157.407	2,13
Niederlande 2,39% (6,06%)			
Royal Dutch Shell „B“-Aktien	2.032.374	24.876.258	2,39
Schweiz 4,22% (6,05%)			
Novartis (Regd.)	312.205	21.978.080	2,11
Zurich Insurance	76.967	21.969.911	2,11
Anlagenportfolio		1.041.350.407	99,96
Nettoumlaufvermögen		372.310	0,04
Summe Nettovermögen		1.041.722.717	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt
sich auf den 30. Juni 2019.

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Festnetz-Telekommunikation und Industrietransport, die am 30. Juni 2019 1,56% bzw. 1,32% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapitalverlust	3		(174.441.802)		(146.359)
Ertrag	4	47.077.909		63.826.338	
Aufwendungen	5	(14.559.013)		(16.748.604)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(31.017)		(529)	
Nettoertrag vor Steuern		32.487.879		47.077.205	
Besteuerung	6	(874.993)		(3.350.085)	
Nettoertrag nach Steuern			31.612.886		43.727.120
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(142.828.916)		43.580.761
Ausschüttungen	8		(46.173.177)		(60.475.106)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(189.002.093)		(16.894.345)

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn			1.261.097.870	1.530.912.733
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	141.563.334			89.041.492
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(180.429.545)			(352.274.812)
			(38.866.211)	(263.233.320)
Verwässerungsanpassung			8.699	196.402
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)			(189.002.093)	(16.894.345)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen			8.454.654	10.080.947
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen			29.798	35.453
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss			1.041.722.717	1.261.097.870

Bilanz

zum 30. Juni 2020

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			1.041.350.407		1.241.314.233
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	46.009.399		7.908.490	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	7.563.283		40.708.461	
Summe sonstige Aktiva			53.572.682		48.616.951
Summe der Aktiva			1.094.923.089		1.289.931.184
PASSIVA					
Kreditoren					
Zahlbare Ausschüttung		(8.347.308)		(18.616.548)	
Sonstige Kreditoren	12	(44.853.064)		(10.216.766)	
Summe andere Passiva			(53.200.372)		(28.833.314)
Verbindlichkeiten insgesamt			(53.200.372)		(28.833.314)
Anteilhabern zurechenbares Nettover- mögen			1.041.722.717		1.261.097.870

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. April 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. April 2020 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5030	—	1,5030	3,0071
Gruppe 2	1,1457	0,3573	1,5030	3,0071
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,0950	—	1,0950	2,3001
Gruppe 2	0,2271	0,8679	1,0950	2,3001
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,2387	—	2,2387	4,4834
Gruppe 2	0,9753	1,2634	2,2387	4,4834
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6126	—	0,6126	1,2876
Gruppe 2	0,1340	0,4786	0,6126	1,2876
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5522	—	1,5522	3,1005
Gruppe 2	0,6348	0,9174	1,5522	3,1005
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1265	—	1,1265	2,3618
Gruppe 2	0,3698	0,7567	1,1265	2,3618
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,8929	—	3,8929	7,7559
Gruppe 2	2,0566	1,8363	3,8929	7,7559
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,1435	—	4,1435	8,2153
Gruppe 2	1,7727	2,3708	4,1435	8,2153
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2078	—	1,2078	2,5127
Gruppe 2	1,2078	0,0000	1,2078	2,5127
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,5609	—	0,5609	1,1858
Gruppe 2	0,1919	0,3690	0,5609	1,1858

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Januar 2020 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Januar 2020 bis 31. März 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.03.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5830	—	1,5830	1,5598
Gruppe 2	0,7464	0,8366	1,5830	1,5598
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1683	—	1,1683	1,2042
Gruppe 2	0,7488	0,4195	1,1683	1,2042
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,3583	—	2,3583	2,3256
Gruppe 2	1,5498	0,8085	2,3583	2,3256
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6530	—	0,6530	0,6741
Gruppe 2	0,2363	0,4167	0,6530	0,6741
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6343	—	1,6343	1,6084
Gruppe 2	1,0586	0,5757	1,6343	1,6084
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2002	—	1,2002	1,2363
Gruppe 2	0,5790	0,6212	1,2002	1,2363
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,0969	—	4,0969	4,0202
Gruppe 2	3,1020	0,9949	4,0969	4,0202
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,3578	—	4,3578	4,2569
Gruppe 2	2,4766	1,8812	4,3578	4,2569
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2849	—	1,2849	1,3138
Gruppe 2	0,1963	1,0886	1,2849	1,3138
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,5984	—	0,5984	0,6218
Gruppe 2	0,1853	0,4131	0,5984	0,6218

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Oktober 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Oktober 2019 bis 31. Dezember 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 31.12.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,5760	—	1,5760	1,3367
Gruppe 2	0,4988	1,0772	1,5760	1,3367
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,1716	—	1,1716	1,0406
Gruppe 2	0,1894	0,9822	1,1716	1,0406
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,3485	—	2,3485	1,9938
Gruppe 2	0,8429	1,5056	2,3485	1,9938
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,6559	—	0,6559	0,5832
Gruppe 2	0,0000	0,6559	0,6559	0,5832
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,6263	—	1,6263	1,3772
Gruppe 2	0,7976	0,8287	1,6263	1,3772
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2046	—	1,2046	1,0685
Gruppe 2	0,3956	0,8090	1,2046	1,0685
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	3,4411
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	3,4411
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,0735	—	4,0735	2,1238
Gruppe 2	1,4499	2,6236	4,0735	2,1238
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,3262	—	4,3262	3,6368
Gruppe 2	3,6375	0,6887	4,3262	3,6368
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,2866	—	1,2866	1,1328
Gruppe 2	1,2866	0,0000	1,2866	1,1328
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,6022	—	0,6022	0,5385
Gruppe 2	0,1337	0,4685	0,6022	0,5385

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Income Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

(Fortsetzung)

Zwischendividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. September 2019 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Ausbezahlt er Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.09.2018
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8248	—	1,8248	1,5105
Gruppe 2	1,2591	0,5657	1,8248	1,5105
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,3724	—	1,3724	1,1884
Gruppe 2	0,4385	0,9339	1,3724	1,1884
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	2,7198	—	2,7198	2,2537
Gruppe 2	1,1857	1,5341	2,7198	2,2537
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	0,7677	—	0,7677	0,6653
Gruppe 2	0,3526	0,4151	0,7677	0,6653
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	1,8823	—	1,8823	1,5559
Gruppe 2	0,5082	1,3741	1,8823	1,5559
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,4091	—	1,4091	1,2182
Gruppe 2	0,4284	0,9807	1,4091	1,2182
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	Entf.	—	Entf.	2,3992
Gruppe 2	Entf.	Entf.	Entf.	2,3992
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,7124	—	4,7124	3,8850
Gruppe 2	2,6848	2,0276	4,7124	3,8850
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	4,9994	—	4,9994	4,1011
Gruppe 2	0,9859	4,0135	4,9994	4,1011
Newton X-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	1,5026	—	1,5026	1,2892
Gruppe 2	1,5026	0,0000	1,5026	1,2892
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	0,7057	—	0,7057	0,6152
Gruppe 2	0,2527	0,4530	0,7057	0,6152
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. März 2020			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 31. Dezember 2019			100,00	0,00
Zwischenausschüttungen für 30. September 2019			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapitalverlust

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Der Nettokapitalverlust aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet:		
Verluste aus nicht-derivativen Wertpapieren	(174.167.464)	(708.749)
(Verluste)/Gewinne aus Devisenkontrakten	(249.747)	595.027
Kontoumsatzgebühren	(24.591)	(32.637)
Nettokapitalverlust	(174.441.802)	(146.359)

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	137.500	152.385
Dividenden aus anderen Ländern	7.832.390	8.864.035
Aktiendarlehen	38.568	128.848
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	39.069.451	54.681.070
Gesamtertrag	47.077.909	63.826.338

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	13.608.507	15.648.611
Verwaltungsgebühren	844.035	985.768
Verwahrgebühren	37.270	40.858
	14.489.812	16.675.237
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.821	8.161
Gebühren der Verwahrstelle	61.296	65.254
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(48)
	69.201	73.367
Summe der Aufwendungen	14.559.013	16.748.604

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	874.993	3.350.085
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	874.993	3.350.085
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	32.487.879	47.077.205
Körperschaftssteuer von 20%	6.497.576	9.415.441
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	2.882.792	3.293.564
Einbehaltene ausländische Steuern	874.993	3.350.085
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(9.380.368)	(12.709.005)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	874.993	3.350.085

In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 364.718.320£ berücksichtigt (30.06.19: 350.304.358£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 72.943.664£ (30/06/19: 70.060.872£).

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen auf Sicherheiten	30.012	—
Zinsen	1.005	529
Summe Zinsen	31.017	529

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zwischendividendenausschüttung 30. September	13.281.733	13.625.021
Zwischendividendenausschüttung 31. Dezember	11.402.331	10.993.544
Zwischendividendenausschüttung 31. März	10.912.062	11.815.178
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	10.356.255	22.424.621
	45.952.381	58.858.364
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(857.142)	(643.048)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	1.077.938	2.259.790
Nettoausschüttung für das Jahr	46.173.177	60.475.106

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	31.612.886	43.727.120
Aus Kapital bezahlte aktivierte Gebühren abzügl. Steuervergünstigungen	14.558.686	16.748.056
Ausgleich für Umrechnungen	1.605	(70)
	46.173.177	60.475.106

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	1.897.981	4.150.589
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	43.266.221	2.426.913
Forderungen aus offenen Devisengeschäften	122.227	167.548
Erstattungsfähige ausländische Steuer	722.970	1.163.440
Summe Forderungen	46.009.399	7.908.490

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	124.296	188.804
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	7.438.987	40.519.657
	7.563.283	40.708.461

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	1.077.090	1.314.323
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	43.654.635	1.168.580
Fällige Beträge auf offene Devisengeschäfte	121.339	166.913
Noch nicht abgerechnete Käufe	—	7.566.950
Sonstige Kreditoren	44.853.064	10.216.766

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 1.449.775£ (30.06.19: 48.170£).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	1.041.350.407	1.241.314.233

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts £	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts £
Nicht-derivative Wertpapiere	52.067.520	(52.067.520)	62.065.712	(62.065.712)
Nettokapitalauswirkung	52.067.520	(52.067.520)	62.065.712	(62.065.712)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.041.350.407	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.041.350.407	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	1.241.314.233	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	1.241.314.233	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwaltung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwaltung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Anlagen	Nettoumlaufverm	Gesamt	Gesamt
	£	ögen	£	£
		£		
Euro	68.923.114	1.184.229	70.107.343	52.554.079
Norwegische Krone	—	146.989	146.989	236.111
Schweizer Franken	43.947.991	523.743	44.471.734	76.700.064
US-Dollar	47.109.035	159.163	47.268.198	36.846.461
Gesamt	159.980.140	2.014.124	161.994.264	166.336.715

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	363.641	122	0,03	1.559	0,43
Summe Käufe	363.641	122		1.559	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	365.322				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	387.741	137	0,04	—	—
Summe Verkäufe	387.741	137		—	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	387.604				

Summe Transaktionskosten 259 1.559

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,02% 0,13%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	492.772		205	0,04	1.922	0,39
Summe Käufe	492.772		205		1.922	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	494.899					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	787.736		282	0,04	2	0,00
Summe Verkäufe	787.736		282		2	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	787.452					

Summe Transaktionskosten 487 1.924

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,04% 0,14%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,06% (30.06.19: 0,05%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 32.879.795€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 35.150.680€. Die Sicherheiten werden zu 67,88% in Schuldverschreibungen und 32,12% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 38.807.864€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 44.238.406€. Die Sicherheiten werden zu 30,57% in Schuldverschreibungen und 69,43% in Aktien gehalten.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

17 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 48.210£ (30.06.19: 161.060£) und 9.642£ (30/06/19: bzw. 32.212£).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	29.540.148	31.468.285
The Bank of Nova Scotia	3.339.647	3.682.395

18 Eigenkapital

Der Teilfonds umfasst derzeit zehn Anteilsklassen. Jede Klasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	0,50%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichtsperiode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umgetauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichtsperiode
B-Anteile (Thesaurierung)	416.977	31.388	(23.263)	—	425.102
B-Anteile (Ausschüttung)	13.271.551	695.949	(615.715)	41.258.582	54.610.367
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	52.566.465	1.328.521	(4.194.037)	—	49.700.949
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	6.468.412	62.275	(569.031)	(920.485)	5.041.171
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	19.041.959	11.468.426	(756.104)	324.208	30.078.489
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	175.592.089	5.006.423	(13.585.534)	2.609.036	169.622.014
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	2.258.671	183.022	(283.238)	—	2.158.455
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	8.194.485	7.639.385	(7.652.500)	—	8.181.370
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	39.420.856	5.215.743	(3.111.459)	—	41.525.140
Ausschüttende Sterling-Anteile	1.103.897.346	117.267.848	(189.359.841)	(85.792.329)	946.013.024

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon UK Opportunities Fund

Jahresbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Fondsbericht

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Allgemeine Informationen

Anlageberater:	Newton Investment Management Limited
Fondsvolumen:	262,20 Mio. £
Vergleichsindex:	FTSE All Share TR
Sektor:	The Investment Association UK All Companies

Rendite am 30. Juni 2020:

B-Anteile (Thesaurierung)	1,76%
B-Anteile (Ausschüttung)	1,76%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,65%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	1,92%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	1,92%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	1,92%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2,72%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,04%

Eckdaten: Auflegungsdatum 8. Februar 2002

Anlageziel*

Der Teilfonds strebt die Erzielung von langfristigem Kapitalwachstum (5 Jahre und mehr) an.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert mindestens 70% seines Vermögens in ein konzentriertes Portfolio von britische Aktien (Unternehmensanteile), einschließlich Stammaktien, Vorzugsaktien und andere aktienbezogene Wertpapiere. Britische Unternehmen bezeichnen Unternehmen, die entweder im Vereinigten Königreich ihren Sitz haben, dort gegründet wurden oder ihre Geschäftstätigkeit im Wesentlichen dort ausüben.

Daneben kann der Teilfonds in Organismen für gemeinsame Anlagen (unter anderem in einen oder mehrere andere Teilfonds der Gesellschaft oder andere BNY Mellon Fonds), Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente investieren.

Der Teilfonds ist nicht auf einen bestimmten Wirtschaftszweig oder eine bestimmte Unternehmensgröße fokussiert.

Dem Verfahren des Anlageverwalters zum Treffen von Anlageentscheidungen gehen eingehende Analysen voraus, die auf einem breiten Spektrum von finanziellen Kennzahlen und Research basieren. Dabei wird Risiken, Gelegenheiten und Aspekten in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („Environmental, Social, Governance („ESG“) Rechnung getragen. In Übereinstimmung mit den Zielen des Teilfonds muss der Anlageverwalter bei der Entscheidungsfindung jedoch keine spezifischen ESG-Beschränkungen beachten.

Derivate werden ausschließlich zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung und Absicherung eingesetzt werden. Es wird nicht davon ausgegangen, dass der Einsatz von Derivaten wesentlich das Gesamtrisikoprofil des Teilfonds beeinflussen wird.

*Zum 23. Dezember 2019 wurden das Anlageziel und die Anlagepolitik des Teilfonds geändert. Nähere Informationen finden Sie im Abschnitt Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik auf Seite 925.

Gesetzlich vorgeschriebene Performancedaten

Vom	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Bis	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
B-Anteile (Thesaurierung)	-10,04%	4,44%	6,47%
B-Anteile (Ausschüttung)	-10,03%	4,44%	6,47%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	-10,12%	4,33%	6,37%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	-9,90%	4,60%	6,64%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	-9,90%	4,60%	6,63%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	-9,90%	4,59%	6,64%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	-9,22%	5,38%	7,43%
Ausschüttende Sterling-Anteile	-10,64%	3,76%	5,77%
FTSE All-Share TR	-12,99%	0,57%	9,02%

Quelle: Lipper zum 30. Juni 2020 - Gesamtrendite, einschließlich reinvestierter Ertrag nach britischen Steuern und Gebühren, basierend auf dem Nettoinventarwert. Alle Angaben in Pfund Sterling. Der Ausgabeaufschlag (wird derzeit nicht angewendet) kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Weitere Informationen sind auf Anfrage erhältlich.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Der Wert von Anlagen und das daraus resultierende Einkommen sind nicht garantiert und können aufgrund von Kursbewegungen und Wechselkursschwankungen sowohl fallen als auch steigen. Wenn Sie Ihre Anlage veräußern, erhalten Sie unter Umständen weniger als Sie ursprünglich investiert haben.

Fondsbericht (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Fondsbewegungen

Im zwölfmonatigen Berichtszeitraum erzielten die Ausschüttenden Sterling-Anteile des Teilfonds einen Wertverlust von -10,64%, während der FTSE All-Share TR Index um -12,99% nachgab, jeweils in Pfund Sterling.

Der Teilfonds verzeichnete eine negative Rendite, übertraf aber den Vergleichsindex. Der britische Markt beendete den Berichtszeitraum im Minus. Anfangs hatte er angesichts der geringeren Unsicherheiten über den Brexit und eines klaren Ergebnisses der Parlamentswahlen nach eine Rally verzeichnet, die durch die Ungewissheit wegen der Covid-19-Pandemie zunichte gemacht wurde.

Die Titelauswahl wirkte sich insgesamt positiv aus, wobei vor allem im Technologiesektor, aber auch im Industrie- und Finanzsektor solide Wertentwicklungen erzielt wurden. Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheit, Verbraucherdienstleistungen und Konsumgüter war weniger günstig. Auch die Sektorallokation war positiv, wobei Industrieunternehmen, Öl- und Gas- sowie Finanzwerte beachtliche Positivbeiträge lieferten.

Der Verzicht auf HSBC zahlte sich aus, da Retailbanken unter der Aussicht auf längerfristig niedrige Zinsen litten, und die Verabschiedung eines neuen Sicherheitsgesetzes in Hongkong die Stimmung zusätzlich trübte. London Stock Exchange (LSE) erzielte im Anschluss an die Anhebung der Gewinnprognose eine Outperformance, nachdem sie eine Offerte für Refinitiv vorgelegt hatte und anschließend selbst zum Übernahmeziel für die Hongkonger Börse wurde. Technologiewerte präsentierten sich ebenfalls in bester Verfassung und profitierten von dem coronabedingt beschleunigten Trend zum Home Office. Applied Materials und Alphabet legten besonders kräftig zu.

Das Fehlen des Pharmawerts AstraZeneca im Portfolio schmälerte das Fondsergebnis im Vergleich zur Benchmark, da die Aktien dieses Indexschwergewichts eine Kursrally verbuchten. Das Transportunternehmen National Express bremste die Performance ebenfalls, weil Schulschließungen in den USA und der Lockdown in Spanien dem Unternehmen zu schaffen machten. Der Manager ist der Meinung, dass der Titel von Anlegern übertrieben abgestraft wurde, da National Express rund die Hälfte seines Umsatzes aus mehrjährigen Verträgen mit finanziell gut gestellten staatlichen Stellen erwirtschaftet. Auch NatWest brachte Verluste ein und litt unter niedrigen Zinsen und Sorgen vor einem coronabedingten Anstieg der faulen Kredite.

Die Portfolioveränderungen beinhalteten unter anderem den Kauf von Aktien des führenden Spezialisten für Schädlingsbekämpfung und Hygiene Rentokil Initial. Besonders vielversprechend sind hier der Spielraum für Effizienzsteigerungen und höhere Kapitalrenditen. Der Manager nutzte die ausländischen Erlöse des Teilfonds, um Anfang des Berichtszeitraums Alphabet-Aktien zu kaufen, und stockte die Position später auf. Der Manager beurteilt die Wachstumsaussichten für das Unternehmen angesichts seiner führenden Positionen im Bereich künstliche Intelligenz und maschinelles Lernen sowie des starken Google-Suchmaschinen geschäfts optimistisch. Das Abfüllunternehmen Coca-Cola HBC (CCH) wurde im späteren Verlauf des Berichtszeitraums ebenfalls gekauft, da es über robuste Endmärkte verfügt, die Unternehmensführung sich verbessert hat und Spielraum für langfristige Margensteigerung vorhanden ist.

Infineon Technologies wurde verkauft, nachdem die Übernahme eines Konkurrenten die Anlagethese gedämpft hat. Aus Sorge über die längerfristigen Wachstumsaussichten der Branche nutzte der Manager auch die Gelegenheit, British American Tobacco im Anschluss an solide Kursgewinne zu verkaufen. Die Position auf das Catering-Unternehmen Compass wurde reduziert, weil sich der Ausblick aufgrund abgesagter Veranstaltungen und der Abstandsregeln stark eingetrübt hat. Aus ähnlichen Gründen verringerte der Manager die Position auf Royal Dutch Shell deutlich, da er aufgrund der größeren Vorsicht der Verbraucher und der geringeren Reisetätigkeit nach wie vor Risiken für die Nachfrage sieht.

Der Manager ist überzeugt, dass die *Volatilität* kurzfristig anhalten wird, weil Anleger die Covid-19-Infektionsraten und das Tempo der wirtschaftlichen Wiedereröffnung im Auge behalten. Der Teilfonds verfolgt einen langfristigen thematischen Ansatz, den der Manager nutzen wird, um kurzfristige Kursschwächen zu nutzen und zu attraktiven Bewertungen in *fundamentale* langfristige Chancen zu investieren.

Die kursiv gedruckten Begriffe sind im Glossar auf Seite 974 definiert.

Nachstehende Tabelle zeigt die zehn wichtigsten Käufe und Verkäufe (außer Derivatgeschäften und kurzfristige Bartransaktionen) für das Geschäftsjahr.

Käufe	Verkäufe
GlaxoSmithKline	Royal Dutch Shell „B“-Aktien
Alphabet Klasse „A“-Aktien	Derwent London
Reckitt Benckiser	Cobham
Coca-Cola HBC	Infineon Technologies
Persimmon	British American Tobacco
Lloyds Banking	Alphabet Klasse „A“-Aktien
Moneysupermarket.com	Applied Materials
Dechra Pharmaceuticals	Hays
Rentokil Initial	London Stock Exchange
Bunzl	Diageo

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Statistik

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Vergleichstabellen

B-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	196,17	187,35	175,25
Rendite vor Betriebskosten*	(18,12)	10,54	13,82
Betriebskosten	(1,80)	(1,72)	(1,72)
Rendite nach Betriebskosten	(19,92)	8,82	12,10
Ausschüttungen	(3,10)	(4,23)	(3,77)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,10	4,23	3,77
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	176,25	196,17	187,35
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,18)	(0,10)	(0,41)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10.15)%	4,71%	6,90%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	706.375	843.127	1.031.234
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	400.780	429.795	550.432
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	211,46	196,25	192,13
Niedrigster Anteilspreis	134,59	163,35	170,91

B-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	169,32	165,29	157,79
Rendite vor Betriebskosten*	(15,60)	9,28	12,42
Betriebskosten	(1,55)	(1,52)	(1,54)
Rendite nach Betriebskosten	(17,15)	7,76	10,88
Ausschüttungen	(2,68)	(3,73)	(3,38)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	149,49	169,32	165,29
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,15)	(0,09)	(0,37)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10.13)%	4,69%	6,90%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	5.576.446	3.951.174	3.719.871
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	3.730.260	2.333.561	2.250.449
Betriebskosten**	0,95%	0,95%	0,95%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	182,57	173,12	172,98
Niedrigster Anteilspreis	116,20	144,10	153,87

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	351,95	336,46	315,04
Rendite vor Betriebskosten*	(32,46)	18,91	24,83
Betriebskosten	(3,57)	(3,42)	(3,41)
Rendite nach Betriebskosten	(36,03)	15,49	21,42
Ausschüttungen	(5,21)	(7,27)	(6,44)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	5,21	7,27	6,44
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	315,92	351,95	336,46
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,32)	(0,19)	(0,73)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,24)%	4,60%	6,80%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	2.618.932	5.825.140	8.811.551
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	828.985	1.655.098	2.618.870
Betriebskosten**	1,05%	1,05%	1,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	379,19	352,10	345,08
Niedrigster Anteilspreis	241,31	293,23	307,05

Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	202,90	193,49	180,71
Rendite vor Betriebskosten*	(18,75)	10,91	14,27
Betriebskosten	(1,57)	(1,50)	(1,49)
Rendite nach Betriebskosten	(20,32)	9,41	12,78
Ausschüttungen	(3,51)	(4,65)	(4,17)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	3,51	4,65	4,17
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	182,58	202,90	193,49
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,18)	(0,11)	(0,42)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,01)%	4,86%	7,07%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	41.884.196	47.488.510	59.175.231
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	22.939.830	23.404.802	30.583.592
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	218,91	202,99	198,39
Niedrigster Anteilspreis	139,36	168,83	176,40

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	172,20	168,10	160,46
Rendite vor Betriebskosten*	(15,87)	9,44	12,65
Betriebskosten	(1,33)	(1,30)	(1,32)
Rendite nach Betriebskosten	(17,20)	8,14	11,33
Ausschüttungen	(2,98)	(4,04)	(3,69)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	152,02	172,20	168,10
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,15)	(0,09)	(0,37)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,99%)	4,84%	7,06%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	31.802.261	41.153.980	47.025.631
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	20.919.483	23.898.605	27.974.494
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	185,84	176,32	176,15
Niedrigster Anteilspreis	118,31	146,65	156,638

Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	376,02	358,58	334,91
Rendite vor Betriebskosten*	(34,75)	20,22	26,43
Betriebskosten	(2,91)	(2,78)	(2,76)
Rendite nach Betriebskosten	(37,66)	17,44	23,67
Ausschüttungen	(6,50)	(8,62)	(7,76)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	6,50	8,62	7,76
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	338,36	376,02	358,58
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,34)	(0,20)	(0,78)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,02%)	4,86%	7,07%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	18.877.311	21.079.441	34.900.215
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	5.579.049	5.605.914	9.732.952
Betriebskosten**	0,80%	0,80%	0,80%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	405,69	376,18	367,66
Niedrigster Anteilspreis	258,27	312,88	326,91

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Statistik

(Fortsetzung)

Vergleichstabellen (Fortsetzung)

Newton X-Anteile (Thesaurierung)	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	410,22	388,27	359,93
Rendite vor Betriebskosten*	(38,10)	22,14	28,53
Betriebskosten	(0,20)	(0,19)	(0,19)
Rendite nach Betriebskosten	(38,30)	21,95	28,34
Ausschüttungen	(10,10)	(12,21)	(11,11)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	10,10	12,21	11,11
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	371,92	410,22	388,27
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,37)	(0,22)	(0,84)
Performance			
Rendite nach Kosten	(9,34%)	5,65%	7,87%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	441.236	10.476.976	61.792.564
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	118.636	2.553.959	15.914.772
Betriebskosten**	0,05%	0,05%	0,05%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	444,48	410,38	397,79
Niedrigster Anteilspreis	283,29	340,05	352,96

Ausschüttende Sterling Anteile	30.06.2020 (Pence)	30.06.2019 (Pence)	30.06.2018 (Pence)
Veränderung des Nettovermögens je Anteil			
Nettoinventarwert je Anteil zum Beginn der Berichtsperiode	340,10	332,10	317,06
Rendite vor Betriebskosten*	(31,22)	18,51	24,92
Betriebskosten	(5,31)	(5,19)	(5,28)
Rendite nach Betriebskosten	(36,53)	13,32	19,64
Ausschüttungen	(3,17)	(5,32)	(4,60)
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen	—	—	—
Nettoinventarwert je Anteil zum Ende der Berichtsperiode	300,40	340,10	332,10
*Nach direkten Transaktionskosten von	(0,30)	(0,18)	(0,74)
Performance			
Rendite nach Kosten	(10,74)%	4,01%	6,19%
Sonstige Angaben			
Nettoinventarwert zum Ende der Berichtsperiode (£)	160.289.037	195.855.024	202.452.440
Anzahl der Anteile zum Ende der Berichtsperiode	53.358.032	57.587.474	60.961.927
Betriebskosten**	1,62%	1,62%	1,62%
Direkte Transaktionskosten*	0,09%	0,05%	0,23%
Preise			
Höchster Anteilspreis	365,28	345,58	345,53
Niedrigster Anteilspreis	232,25	288,62	307,94

*Direkte Transaktionskosten umfassen Provisionen und Steuern und werden vorwiegend auf Käufe und Verkäufe von Eigenkapitalanlagen angewendet. Anteilinhaber sollten beachten, dass darüber hinaus weitere Transaktionskosten anfallen können, wie z.B. Handelsspreads und zugrunde liegende Kosten bezüglich OGA-Positionen, die gegebenenfalls auch die Renditen des Teilfonds und der Anteilklasse vor Betriebskosten verringern.

**Die Höhe der Betriebskosten setzt sich zusammen aus der Jährlichen Verwaltungsgebühr sowie weiteren Betriebskosten. Zu den Betriebskosten zählen ferner die Kosten für weitere vom Teilfonds beglichene Dienstleistungen, etwa die Gebühren für den Fondsbuchhalter, die Fondsverwaltungsstelle, die Depotbank, die Verwahrstelle, den Abschlussprüfer und die Aufsichtsbehörde. Die aufgeführten Betriebskosten werden während des Berichtszeitraums nachträglich berechnet, wohingegen die in den KIID angezeigten Laufenden Gebühren zu einem bestimmten Zeitpunkt berechnet wurden; daher kann es zu unerheblichen Abweichungen kommen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

zum 30. Juni 2020

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich 79,10% (77,22%)			
Bau & Baumaterialien 3,59% (3,85%)			
Ferguson	94.962	6.278.888	2,39
Ibstock	1.749.509	3.143.868	1,20
Luftfahrt & Verteidigung 1,40% (2,41%)			
BAE Systems	760.866	3.678.026	1,40
Allgemeine Industrieunternehmen 3,50% (3,32%)			
Smiths	653.064	9.185.345	3,50
Supportdienste 5,78% (5,43%)			
Bunzl	255.258	5.528.888	2,11
Intertek	143.808	7.820.279	2,98
Rentokil Initial	354.179	1.804.896	0,69
Getränke 6,90% (8,07%)			
Diageo	674.629	18.090.177	6,90
Nahrungsmittelproduktion 3,97% (3,47%)			
Unilever	238.954	10.406.447	3,97
Haushaltswaren & Heimwerkerbedarf 5,68% (0,00%)			
Persimmon	193.455	4.422.381	1,69
Reckitt Benckiser	140.821	10.465.817	3,99
Pflegeausstattung & -dienstleistungen 4,37% (4,85%)			
Smith & Nephew	761.582	11.465.617	4,37
Öl- und Gasproduzenten 3,01% (4,58%)			
BP	2.566.994	7.884.522	3,01
Arzneimittel & Biotechnologie 7,66% (1,08%)			
Dechra Pharmaceuticals	179.850	5.114.934	1,95
GlaxoSmithKline	914.106	14.956.602	5,71
Medien 8,79% (7,73%)			
Informa	943.407	4.437.787	1,69
Moneysupermarket.com	1.169.523	3.784.576	1,44
RELX	792.736	14.824.163	5,66
Bergbau 4,25% (4,35%)			
Anglo American	595.303	11.128.594	4,25
Reisen & Freizeit 2,93% (6,04%)			
Compass	349.405	3.885.384	1,48
National Express	2.037.972	3.806.932	1,45
Banken 3,54% (4,26%)			
Lloyds Banking	16.878.404	5.261.842	2,01
NatWest	3.307.543	4.020.319	1,53
Lebensversicherung 5,92% (6,55%)			
Prudential	846.343	10.312.689	3,93
St. James's Place Capital	547.569	5.217.237	1,99
Finanzdienstleistungen 4,37% (3,14%)			
London Stock Exchange	137.020	11.446.651	4,37
Software & Computerdienstleistungen 3,44% (3,52%)			
Ascential	843.835	2.442.058	0,93
Sage	980.397	6.582.386	2,51

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Portfolio-Aufstellung (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Anlagen	Bestand	Marktwert (£)	Summe Nettovermögen (%)
Ausländische Aktien 20,61% (21,11%)			
Deutschland 3,53% (4,52%)			
SAP	82.014	9.263.758	3,53
Irland 2,47% (1,61%)			
Smurfit Kappa	241.625	6.475.550	2,47
Niederlande 5,05% (10,57%)			
Royal Dutch Shell „B“-Anteilsklasse	416.125	5.093.370	1,94
Wolters Kluwer	129.283	8.162.892	3,11
Schweiz 2,20% (0,00%)			
Coca-Cola HBC	284.233	5.764.245	2,20
Vereinigte Staaten von Amerika 7,36% (4,41%)			
Accenture	46.321	8.042.819	3,07
Alphabet Klasse „A“-Aktien	4.769	5.472.655	2,09
Applied Materials	117.967	5.767.551	2,20
Anlagenportfolio		261.440.145	99,71
Nettoumlaufvermögen		755.649	0,29
Summe Nettovermögen		262.195.794	100,00

Nicht genehmigte und nicht notierte Wertpapiere insgesamt

0,00%

Die Vergleichszahlen in Klammern beziehen sich auf den 30. Juni 2019.

Während des Geschäftsjahres zum 30. Juni 2020 veräußerte der Teilfonds seine Positionen in den Portfolio-Kategorien Industrietransport, Tabak und Real Estate Investment Trusts, die am 30. Juni 2019 1,37%, 1,47% bzw. 1,73% des gesamten Nettovermögens des Teilfonds ausmachten.

Sofern nicht anders angegeben, bezeichnen die Positionen in der Portfolio-Aufstellung die Stammaktien, einfachen Aktienzusagen oder Schuldverschreibungen der entsprechenden Unternehmen oder Emittenten.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Aufstellung der Gesamterträge

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Erläute- rungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Erträge					
Nettokapital(verluste)/-gewinne	3		(36.249.313)		531.573
Ertrag	4	7.816.765		11.702.713	
Aufwendungen	5	(3.842.533)		(4.171.831)	
Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen	7	(14)		(125)	
Nettoertrag vor Steuern		3.974.218		7.530.757	
Besteuerung	6	(53.122)		(154.793)	
Nettoertrag nach Steuern			3.921.096		7.375.964
Gesamterträge vor Ausschüttungen			(32.328.217)		7.907.537
Ausschüttungen	8		(3.939.031)		(7.378.462)
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettover- mögens aufgrund von Anlagetätigkeiten			(36.267.248)		529.075

Aufstellung der Veränderungen des Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen zu Periodenbeginn		326.673.372		418.908.737
Für Ausgabe von Anteilen erhaltene Beträge	17.335.164		14.281.135	
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	(46.781.318)		(109.181.989)	
		(29.446.154)		(94.900.854)
Verwässerungsanpassung		62		113.364
Aufstellung der Veränderungen des den Anteilhabern zurechenbaren Nettovermögens aufgrund von Anlagetätigkeiten (siehe oben)		(36.267.248)		529.075
Einbehaltene Ausschüttungen aus Thesaurierungsanteilen		1.235.391		2.022.705
Nicht geltend gemachte Ausschüttungen		371		345
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen bei Periodenschluss		262.195.794		326.673.372

Bilanz

	Erläuterungen	£	30.06.2020 £	£	30.06.2019 £
ASSETS					
Anlagevermögen					
Anlagenportfolio			261.440.145		321.223.285
Umlaufvermögen					
Forderungen	10	2.672.132		3.611.058	
Kassenbestand und Bankguthaben	11	3.477.891		9.720.607	
Summe sonstige Aktiva			6.150.023		13.331.665
Summe der Aktiva			267.590.168		334.554.950
PASSIVA					
Kreditoren					
Banküberziehung		(1.659)		—	
Zahlbare Ausschüttung		(2.414.894)		(4.118.783)	
Sonstige Kreditoren	12	(2.977.821)		(3.762.795)	
Summe andere Passiva			(5.394.374)		(7.881.578)
Verbindlichkeiten insgesamt			(5.394.374)		(7.881.578)
Anteilhabern zurechenbares Nettovermögen			262.195.794		326.673.372

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds - BNY Mellon UK Opportunities Fund

Aufstellungen der Ausschüttungen

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

Endgültige Dividendenausschüttung in Pence pro Anteil

Zeitraum

Gruppe 1: vor dem 1. Juli 2019 gekaufte Anteile

Gruppe 2: vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 gekaufte Anteile

	Nettoertrag	Ausgleich	Fälliger Betrag	Vorheriger Zeitraum 30.06.2019
B-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,1047	—	3,1047	4,2307
Gruppe 2	1,3345	1,7702	3,1047	4,2307
B-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,6804	—	2,6804	3,7312
Gruppe 2	0,6588	2,0216	2,6804	3,7312
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	5,2107	—	5,2107	7,2670
Gruppe 2	1,9497	3,2610	5,2107	7,2670
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	3,5099	—	3,5099	4,6532
Gruppe 2	1,4800	2,0299	3,5099	4,6532
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)				
Gruppe 1	2,9783	—	2,9783	4,0417
Gruppe 2	1,1694	1,8089	2,9783	4,0417
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)				
Gruppe 1	6,4994	—	6,4994	8,6235
Gruppe 2	6,4994	0,0000	6,4994	8,6235
Newton X-Anteile (Thesaurierung)				
Gruppe 1	10,0991	—	10,0991	12,2068
Gruppe 2	2,9305	7,1686	10,0991	12,2068
Ausschüttende Sterling-Anteile				
Gruppe 1	3,1708	—	3,1708	5,3237
Gruppe 2	1,1648	2,0060	3,1708	5,3237
			Befreit (%)	Nicht befreit (%)
Schlussausschüttungen für 30. Juni 2020			100,00	0,00

1 Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken/Ausschüttungspolitik

Vergleichen Sie bitte die Buchhaltungs- und Bilanzierungspraktiken sowie die Ausschüttungspolitik des Teilfonds in den Erläuterungen, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten, auf den Seiten 7 bis 9, um Informationen zu erhalten.

2 Finanzinstrumente

Informationen über die Finanzinstrumente der Teilfonds entnehmen Sie bitte den Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12, die für alle Teilfonds der Gesellschaft gelten. Bitte vergleichen Sie Erläuterung 14 des Teilfonds, um konkrete Angaben zu erhalten.

3 Nettokapital(-verluste)/-gewinne

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Die Nettokapital(-verluste)/-gewinne aus Anlagen im Jahresverlauf beinhaltet		
(Verluste)/Gewinne aus nicht-derivativen Wertpapieren	(36.257.775)	569.748
Gewinne/(Verluste) aus Devisenkontrakten	23.749	(16.222)
Kontoumsatzgebühren	(15.287)	(21.953)
Nettokapital(-verluste)/-gewinne	(36.249.313)	531.573

4 Ertrag

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankzinsen	47.465	52.956
Dividenden aus anderen Ländern	710.256	1.061.215
Ausschüttung von Immobilienerträgen	36.512	101.167
Aktiedarlehen	9.233	45.277
Dividenden aus dem Vereinigten Königreich	7.013.299	10.442.098
Gesamtertrag	7.816.765	11.702.713

5 Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zahlbar an ACD oder damit verbundenes Unternehmen		
Periodische Gebühren des ACD	3.572.979	3.874.569
Verwaltungsgebühren	220.338	242.950
Verwahrgebühren	9.119	10.631
	3.802.436	4.128.150
Sonstige Aufwendungen		
Prüfungsgebühr	7.338	7.678
Gebühren der Verwahrstelle	32.675	36.050
Gebühr der FCA (Financial Conduct Authority)	84	(47)
	40.097	43.681
Summe der Aufwendungen	3.842.533	4.171.831

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

6 Besteuerung

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
a) Analyse der Steuerbelastung		
Einbehaltene ausländische Steuern	53.122	154.793
Aktuelle Steuerbelastung insgesamt (siehe Erläuterung 6b)	53.122	154.793
b) Faktoren, die die Steuerbelastung beeinflussen		
Die für das Jahr veranschlagte Steuer ist niedriger (2019 - niedriger) als der Standardsatz der Körperschaftssteuer im Vereinigten Königreich für eine ICVC (20%), (30.06.19: 20%). Die Unterschiede sind nachfolgend ausgeführt:		
Nettoertrag vor Steuern	3.974.218	7.530.757
Körperschaftssteuer von 20%	794.844	1.506.151
Effekte durch:		
Veränderung der nicht ausgewiesenen Steuerverluste	749.867	794.511
Einbehaltene ausländische Steuern	53.122	154.793
Nicht der Körperschaftssteuer unterliegende Einnahmen	(1.544.711)	(2.300.662)
Gesamtsteuerbelastung (siehe Erläuterung 6a)	53.122	154.793
c) Latente Steuern		
In den Konten wurden keine latenten Steuerguthaben in Bezug auf Steuerverluste in Höhe von 56.567.457£ berücksichtigt (30.06.19: 52.818.119£), da es unwahrscheinlich ist, dass sich in Zukunft ausreichend hohe versteuerbare Gewinne für die Verwendung dieser Beträge bilden werden. Die nicht berücksichtigten latenten Steuerguthaben belaufen sich auf 11.313.491£ (30/06/19: 10.563.624£).		

7 Zinsverbindlichkeiten und ähnliche Aufwendungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zinsen	14	125
Summe Zinsen	14	125

8 Ausschüttungen

Die Ausschüttungen berücksichtigen für die Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge und für die Annullierung von Anteilen abgezogene Beträge.

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Endgültige Dividendenausschüttung 30. Juni	3.650.285	6.141.488
	3.650.285	6.141.488
Für Ausgabe von Anteilen hinzugefügte Beträge	(152.407)	(135.334)
Für Annullierung von Anteilen bezahlte Beträge	441.153	1.372.308
Nettoausschüttung für das Jahr	3.939.031	7.378.462

9 Nettoveränderung des Ertrags nach Steuern und Ausschüttungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Nettoertrag nach Steuern	3.921.096	7.375.964
Ausgleich für Umrechnungen	17.935	2.498
	3.939.031	7.378.462

10 Forderungen

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Aufgelaufener Ertrag	158.154	227.505
Für Begebung von Anteilen ausstehende Beträge	2.490.125	1.487
Erstattungsfähige ausländische Steuer	23.853	109.450
Noch nicht abgerechnete Verkäufe	—	3.272.616
Summe Forderungen	2.672.132	3.611.058

11 Kassenbestand und Bankguthaben

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Bankguthaben	—	5.242
Im Insight Sterling Liquidity Fund gehaltene Barmittel	3.477.891	9.715.365
	3.477.891	9.720.607

12 Sonstige Kreditoren

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Antizipative Passiva	302.675	358.362
Für Annullierung von Anteilen zahlbare Beträge	2.675.146	3.404.433
Sonstige Kreditoren	2.977.821	3.762.795

13 Verbundene Parteien

Die periodischen Gebühren des ACD, die Verwaltungsgebühren, Auslagengebühren des Registerführers, Verwahrgebühren und Kontoumsatzgebühren, die an den ACD, BNY Mellon Fund Managers Limited oder mit ihm verbundene Gesellschaften gezahlt wurden, sind in Erläuterung 3 und 5 angeführt. Die Angaben zu den vom ACD ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen sind in der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber der Fonds und in Erläuterung 8 enthalten.

Am 30. Juni 2020 betrug die an den ACD zu zahlende Summe in Bezug auf diese Transaktionen 472.935£ (30.06.19: 3.753.970£ zahlbar an den ACD).

Anlagen in oder Transaktionen mit anderen verbundenen Parteien von BNYM werden in der Portfolio-Aufstellung bzw. der Erläuterung über Wertpapierleihe einzeln ausgewiesen.

Erläuterungen zu den Finanzausweisen

(Fortsetzung)

14 Finanzinstrumente

Die Risikofaktoren in Verbindung mit dem Teilfonds werden in Erläuterung 2 der für den Jahresabschluss aller Teilfonds geltenden Erläuterungen auf den Seiten 10 bis 12 eingehender erörtert.

Marktpreissensitivität

Der Wert der Anlagen des Teilfonds, die einem Marktpreisrisiko ausgesetzt waren, war wie folgt:

	30.06.2020	30.06.2019
	£	£
Zum Stichtag der Bilanz gehaltene Anlagen	261.440.145	321.223.285

Folgende Tabelle veranschaulicht die Sensitivität des Ertrags und des Nettovermögens für einen Anstieg oder eine Verringerung um 5 % (30.06.19: 5 %) des beizulegenden Zeitwerts der börsennotierten Anlagen des Teilfonds. Diese Schwankung gilt, basierend auf Beobachtungen der Marktbedingungen im Geschäftsjahr, nach vernünftigem Ermessen als möglich. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf den Auswirkungen einer Änderung des Wertes der börsennotierten Aktienanlagen des Teilfonds an jedem Bilanzstichtag.

	30.06.2020		30.06.2019	
	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts	5% Anstieg des beizulegenden Zeitwerts	5% Rückgang des beizulegenden Zeitwerts
	£	£	£	£
Nicht-derivative Wertpapiere	13.072.007	(13.072.007)	16.061.164	(16.061.164)
Nettokapitalauswirkung	13.072.007	(13.072.007)	16.061.164	(16.061.164)

Bewertung der Finanzanlagen

Die Einstufung der Finanzinstrumente in den nachstehenden Tabellen gibt die für die Messung ihres beizulegenden Zeitwerts angewendete Methode wieder.

	30.06.2020	30.06.2020
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	261.440.145	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	261.440.145	—

	30.06.2019	30.06.2019
	Aktiva	Passiva
	£	£
Stufe 1: Notierte Preise	321.223.285	—
Stufe 2: Beobachtbare Marktdaten	—	—
Stufe 3: Nicht beobachtbare Daten	—	—
	321.223.285	—

Stufe 1: Nicht bereinigter börsennotierter Preis an einem aktiven Markt für einen identischen Vermögenswert.

Stufe 2: Bewertungstechniken unter Verwendung beobachtbarer Inputs, bei denen es sich nicht um notierte Preise der Stufe 1 handelt.

Stufe 3: Bewertungstechniken unter Verwendung nicht beobachtbarer Inputs.

Derivate

Der Teilfonds kann bei der Verfolgung seiner Anlageziele Derivatgeschäfte abschließen. Diese Geschäfte können insbesondere Devisenterminkontrakte, Indexoptionen und Index Futures beinhalten. Devisenterminkontrakte werden zur Verwahrung des mit Beständen in ausländischen Wertpapieren verbundenen Fremdwährungsrisikos eingesetzt. Indexoptionen und Index Futures können für verschiedene Zwecke verwendet werden, z.B. für die Verwahrung des Marktrisikos, indem Gewinne gesichert und/oder Schutz vor künftigen Wertverlusten geschaffen wird. Weitere Details über den Umfang des Derivateinsatzes des Teilfonds können dem Prospekt entnommen werden.

Derivate dürfen nur zum Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden.

Zum Bilanzstichtag gibt es keine Derivatpositionen (30.06.19: keine).

Zinsrisiko

Der Teilfonds investiert nicht in festverzinsliche oder zinsvariable Wertpapiere, und das Zinsrisiko ist beschränkt auf die Forderungen aus Bankeinlagen oder fälligen Zinsen auf Überziehungskredite, die von Zinsschwankungen betroffen sind (30.06.19: keine).

Zinssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Zinsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

14 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Fremdwährungsrisiko

	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2020	30.06.2019
	Nettoumlaufverm			
	Anlagen	ögen	Gesamt	Gesamt
	£	£	£	£
Euro	17.426.649	16.277	17.442.926	24.986.623
Schweizer Franken	—	91.774	91.774	2.384
US-Dollar	19.283.026	—	19.283.026	14.550.455
Gesamt	36.709.675	108.051	36.817.726	39.539.462

Fremdwährungssensitivität

Der Teilfonds unterliegt keinem erheblichen Währungsrisiko. Daher wurde keine Sensitivitätsanalyse vorgelegt (30.06.19: keine).

15 Portfolio-Transaktionskosten

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Käufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	60.330	19	0,03	234	0,39
Summe Käufe	60.330	19		234	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	60.583				

	Transaktionswert	Provisionen		Steuern	
Verkäufe (ausschließlich Derivate)	£1.000	£1.000	%	£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	82.973	26	0,03	0	0,00
Summe Verkäufe	82.973	26		0	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	82.947				

Summe Transaktionskosten 45 234

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,01% 0,08%

15 Portfolio-Transaktionskosten (Fortsetzung)

Für das Jahr bis zum 30. Juni 2019

Käufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	38.507		13	0,03	157	0,41
Summe Käufe	38.507		13		157	
Summe Käufe einschließlich Transaktionskosten	38.677					

Verkäufe (ausschließlich Derivate)	Transaktionswert		Provisionen	%	Steuern	
	£1.000	£1.000			£1.000	%
Eigenkapitalinstrumente (direkt)	129.837		33	0,03	1	0,00
Summe Verkäufe	129.837		33		1	
Summe Verkäufe ohne Transaktionskosten	129.803					

Summe Transaktionskosten 46 158

Summe der Transaktionskosten als ein Prozentsatz des Nettovermögens 0,01% 0,04%

Die vorstehende Analyse deckt die direkten Transaktionskosten ab, die dem Teilfonds im Jahresverlauf entstehen. Wichtig ist jedoch, die Beschaffenheit der sonstigen Transaktionskosten in Verbindung mit unterschiedlichen Anlageklassen und Arten von Instrumenten zu verstehen.

Getrennt identifizierbare direkte Transaktionskosten (Provisionen und Steuern etc.) sind dem Kauf und Verkauf von Aktien des Teilfonds zuzuweisen. Bei Aktien kommen Handelsspread-Kosten hinzu (der Unterschied zwischen Kauf- und Verkaufskursen), die bei Kauf- und Verkaufstransaktionen entstehen.

Bei Anlagegeschäften des Teilfonds in Geldmarktinstrumenten sind geltende Transaktionsgebühren Bestandteil des Handelsspreads solcher Instrumente. Transaktionen in Geldmarktinstrumenten zur Verwaltung der täglichen Liquiditätsposition des Teilfonds sind von der Analyse ausgeschlossen.

Bei der Anlage des Teilfonds in OGA-Positionen fallen gegebenenfalls Handelsspreadkosten beim Kauf und Verkauf an. Während der Haltedauer der Instrumente fallen jedoch zusätzliche indirekte Transaktionskosten an, die durch die zugrunde liegenden Fonds entstehen, welche nicht getrennt identifizierbar und nicht in der vorstehenden Analyse enthalten sind.

Die vom Teilfonds getragenen Handelsspread-Kosten weichen bei den unterschiedlichen Arten von Vermögenswerten bzw. Instrumenten im Hinblick auf eine Reihe von Faktoren, einschließlich Transaktionswert und Marktstimmung, stark voneinander ab.

Zum Bilanzstichtag betrug der durchschnittliche Handelsspread des Portfolios (Unterschied zwischen Geld- und Briefkurs aller als ein Prozentsatz des Angebotskurswerts ausgedrückter Prozentsatz) 0,06% (30.06.19: 0,05%).

16 Eventualforderungen

Am Bilanzstichtag bestanden keine Eventualverbindlichkeiten (30/06/19: keine).

17 Aktiendarlehen

Der Ertrag aus dem Wertpapierleihprogramm wird derzeit zwischen dem Unternehmen und The Bank of New York Mellon im Verhältnis 80%:20% aufgeteilt (30.06.19: 80%: 20%). Die an die The Bank of New York Mellon, London Branch gezahlten 20 % dienen der Deckung von Betriebskosten, Risiken und Gewinn. The Bank of New York Mellon, London Branch ist eine verbundene Partei des ACD, da beide Parteien Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation sind.

Akzeptierte Sicherheiten sind zahlungsunwirksame Vermögenswerte, und zwar nur in Form von Staatsanleihen mit mindestens einem AA-Rating ausschließlich von genehmigten Staaten, überstaatlichen Schuldverschreibungen mit mindestens einem AAA-Rating sowie FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch sowie Aktien von folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).

Am 30. Juni 2020 waren Anlagen im Wert von 3.216.600€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 3.521.109€. Die Sicherheiten werden zu 19,23% in Schuldverschreibungen und 80,77% in Aktien gehalten.

Am 30. Juni 2019 waren Anlagen im Wert von 14.118.470€ Gegenstand von Wertpapierleihvereinbarungen, und der Teilfonds hielt Sicherheiten im Wert von 15.754.772€. Die Sicherheiten werden zu 28,97% in Schuldverschreibungen und 71,03% in Aktien gehalten.

Die Brutto-Erträge und Gebühren für das Jahr belaufen sich auf 11.541€ (30.06.19: 56.596€) und 2.308€ (30/06/19: bzw. 11.319€).

In der folgenden Tabelle sind der Wert der verliehenen Wertpapiere zum Jahresende sowie der Wert der Sicherheiten zum Jahresende des Teilfonds je Kontrahent dargestellt.

Kontrahent	Verliehene Sicherheiten am Jahresende £	Im Namen des Teilfonds gehaltene Sicherheiten am Jahresende £
BNP Paribas Arbitrage	222.280	244.931
Citigroup Global Markets Limited	390.462	429.760
Goldman Sachs International	636.408	677.049
The Bank of Nova Scotia	1.967.450	2.169.369

18 Eigenkapital

Der Fonds umfasst derzeit acht Anteilklassen. Jede Anteilklasse unterliegt einer anderen jährlichen ACD-Gebühr und Verwaltungsgebühr, die jeweils an den ACD zu zahlen und nachstehend ausgewiesen ist:

	ACD-Gebühr	Verwaltungsgebühr
B-Anteile (Thesaurierung)	0,85%	0,08%
B-Anteile (Ausschüttung)	0,85%	0,08%
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,00%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	0,75%	0,03%
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	0,75%	0,03%
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	0,00%	0,03%
Ausschüttende Sterling-Anteile	1,50%	0,10%

Folglich unterscheidet sich die Höhe des Nettoertrags, der jeder Anteilklasse zugewiesen werden kann.

Der Nettoinventarwert pro Anteil und die Anzahl der Anteile jeder Klasse sind in den Vergleichstabellen angegeben. Alle Klassen besitzen gleiche Rechte bei Auflösung.

19 Entwicklung der Anteile

für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020

	Anteile zum Beginn der Berichts- periode	Ausgegebene Anteile	Annullierte Anteile	Umge- tauschte Anteile	Anteile zum Ende der Berichts- periode
B-Anteile (Thesaurierung)	429.795	29.838	(58.853)	—	400.780
B-Anteile (Ausschüttung)	2.333.561	43.749	(286.615)	1.639.565	3.730.260
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1.655.098	3.917	(830.030)	—	828.985
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	23.404.802	3.172.049	(3.617.628)	(19.393)	22.939.830
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	23.898.605	1.329.833	(4.390.490)	81.535	20.919.483
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	5.605.914	—	(26.865)	—	5.579.049
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	2.553.959	194.497	(2.629.820)	—	118.636
Ausschüttende Sterling-Anteile	57.587.474	2.408.580	(5.786.430)	(851.592)	53.358.032

Bitte beachten Sie, dass die ausgegebenen und annullierten Anteile täglich netto aufgestellt werden, der vorstehend dargestellte Betrag der umgetauschten Anteile dagegen brutto aufgestellt wird.

20 Positionen in anderen Teilfonds der Gesellschaft

Am 30. Juni 2020 hielt der Teilfonds keine Anteile in anderen Teilfonds der Gesellschaft.

21 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die Preisbewegungen der Anteilsklasse zwischen dem 30. Juni 2020 und dem 8. Oktober 2020 werden ausführlich auf den Seiten 929 bis 937 dargelegt.

Beschreibung der Verantwortlichkeiten des Authorised Corporate Director und Erklärung des Verwaltungsrats

Die Regeln des Referenzwerkes über Organismen für gemeinsame Anlagen (Collective Investment Schemes Sourcebook (COLL)) der Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority, FCA) verlangen, dass der Authorised Corporate Director (ACD) einen Abschluss für jeden Jahresabrechnungszeitraum erstellt, der zum Ende des Geschäftsjahres ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Unternehmens sowie der Nettoerträge und -aufwendungen und des Nettogewinns/-verlusts aus dem Vermögen der Gesellschaft für das abgelaufene Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung des Abschlusses muss der ACD

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auswählen und diese konsequent anwenden;
- Ermessensentscheidungen treffen und Schätzungen vornehmen, die vernünftig und vorsichtig sind;
- die Offenlegungsbestimmungen im Referenzwerk über Organismen für gemeinsame Anlagen (Collective Investment Schemes Sourcebook), das von der Finanzaufsichtsbehörde (FCA) herausgegeben wurde, und im Verkaufsprospekt erfüllen;
- die geltenden Grundsätze der Rechnungslegung erfüllen;
- ordnungsgemäße Geschäftsbücher führen, die ihn zu dem Nachweis befähigen, dass der erstellte Jahresabschluss die vorstehenden Anforderungen erfüllt und
- die Finanzausweise auf der Grundlage der laufenden Geschäfte erstellen, außer es ist davon auszugehen, dass das Unternehmen seinen Betrieb in nächster Zukunft einstellen wird.

Der ACD ist gemäß der Gründungsurkunde, dem Verkaufsprospekt und dem Sourcebook für die Führung der Gesellschaft verantwortlich.

Der ACD ist dafür verantwortlich, angemessene Schritte zur Verhütung und Aufdeckung von Betrug und sonstigen Unregelmäßigkeiten zu unternehmen.

Erklärung des Verwaltungsrates

Gemäß den Vorschriften im Collective Investment Schemes Sourcebook der britischen Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority bestätigen wir hiermit den Jahresbericht im Namen der Verwaltungsratsmitglieder von BNY Mellon Fund Managers Limited.

G A Brisk

Mitglied des Verwaltungsrats

BNY Mellon Fund Managers Limited

14. Oktober 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Beschreibung der Pflichten der Verwahrstelle und Erklärung der Verwahrstelle an die Anteilhaber der BNY Mellon Investment Funds (die „Gesellschaft“) für das Jahr bis zum 30. Juni 2020

Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass die Verwaltung der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Vorschriften im Collective Investment Schemes Sourcebook der britischen Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority, den Vorschriften für offene Investmentgesellschaften von 2001 (Open-Ended Investment Companies Regulations 2001) (SI 2001/1228) in der jeweils gültigen Fassung (die „OEIC-Vorschriften“), den Bestimmungen des Financial Services and Markets Act 2000 in der jeweils gültigen Fassung, (zusammen die „Vorschriften“), sowie dem Gründungsdokument und dem Prospekt der Gesellschaft (zusammen „die Scheme Documents“), wie nachstehend beschrieben, erfolgt.

Die Verwahrstelle muss im Zusammenhang mit ihrer Aufgabe rechtschaffen, fair, professionell, unabhängig und im Interesse der Gesellschaft und ihrer Anleger handeln.

Die Verwahrstelle ist verantwortlich für die Verwahrung sämtlicher Vermögen und die Führung eines Verzeichnisses aller sonstigen Vermögenswerte der Gesellschaft gemäß den Vorschriften.

Die Verwahrstelle muss sicherstellen, dass:

- Die Cashflows der Gesellschaft ordnungsgemäß überwacht werden und dass Barmittel der Gesellschaft gemäß den Vorschriften auf Barkonten verbucht werden;
- der Verkauf, die Ausgabe, die Rücknahme und die Annullierung von Anteilen in Übereinstimmung mit den Vorschriften erfolgt;
- der Wert der Anteile in Übereinstimmung mit den Vorschriften berechnet wird;
- etwaige Gegenleistungen für Transaktionen mit den Vermögenswerten der Gesellschaft innerhalb der üblichen Fristen an die Gesellschaft überwiesen werden;
- die Erträge der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Vorschriften verwendet werden und
- die Anweisungen der ermächtigten AFM ausgeführt werden (sofern sie den Vorschriften nicht widersprechen).

Die Verwahrstelle hat darüber hinaus in angemessener Weise dafür zu sorgen, dass die Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Vorschriften und den Scheme Documents im Hinblick auf die für die Gesellschaft geltenden Bestimmungen hinsichtlich Anlagen und Kreditaufnahme verwaltet wird.

In Anwendung solcher Verfahren, die wir für die Erfüllung unserer Verantwortung als Verwahrstelle der Gesellschaft für notwendig erachten, kommen wir auf der Grundlage der uns zur Verfügung gestellten Informationen und Erklärungen zu der Beurteilung, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten der Gesellschaft, welche durch den ermächtigten AFM vertreten wird:

- (i) die Ausgabe, den Verkauf, die Rücknahme, die Annullierung und die Preisberechnung der Anteile der Gesellschaft sowie die Verwendung des Ertrags der Gesellschaft entsprechend den Vorschriften sowie dem Angebotsprospekt (Scheme Document) der Gesellschaft ausgeführt hat, und
- (ii) die für die Gesellschaft geltenden Auflagen und Beschränkungen hinsichtlich Anlage und Kreditaufnahme erfüllt hat.

National Westminster Bank Plc
Trustee & Depositary Services
Edinburgh

14. Oktober 2020

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Jahresabschluss von BNY Mellon Investment Funds (die „Gesellschaft“) mit all ihren Teilfonds für das Geschäftsjahr zum 30. Juni 2020 geprüft, welcher sich aus der Aufstellung der Gesamtergebnisse, der Aufstellung der Veränderungen im Nettovermögen der Anteilhaber zusammen mit der Bilanz für sämtliche Teilfonds der Gesellschaft, den Rechnungslegungs-, Ausschüttungs- und Finanzinstrumentrichtlinien der Gesellschaft, den entsprechenden Erläuterungen zu jedem Teilfonds sowie den Ausschüttungstabellen zusammensetzt. Die Rechnungslegungsvorschriften, welche bei der Erstellung des Finanzausweises angewendet wurden, entsprechen geltendem Recht und britischen Bilanzierungsrichtlinien (im Vereinigten Königreich allgemein anerkannte Rechnungslegungsgrundsätze), einschließlich FRS 102 „Der in Großbritannien und der Republik Irland geltende Rechnungslegungsstandard (Financial Reporting Standard)“.

Unseres Erachtens vermitteln die Finanzausweise:

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage der Gesellschaft und ihrer Teilfonds per 30. Juni 2020 sowie des Nettovermögens und des Nettokapitalgewinns/(-verlusts) des dargestellten Vermögens der Gesellschaft und ihrer Teilfonds während des Berichtsjahres; und
- wurden die Finanzausweise ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit der Generally Accepted Accounting Practice in Großbritannien, einschließlich dem im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendenden Finanzberichterstattungsstandard FRS 102 erstellt.

Grundlage des Bestätigungsvermerks

Wir führten unsere Prüfung nach international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (Großbritannien) (ISA (Großbritannien)) und geltenden gesetzlichen Bestimmungen durch. Unsere Verantwortung gemäß diesen Grundsätzen werden im Abschnitt Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Finanzausweises unseres Berichts unten näher erläutert. Wir sind unabhängig von der Gesellschaft gemäß ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Finanzausweises im Vereinigten Königreich, einschließlich des Ethikgrundsatzes des Financial Reporting Council (FRC) relevant sind, und wie haben unsere sonstigen ethischen Pflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Unseres Erachtens bietet unsere Abschlussprüfung eine angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks.

Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung

Wir haben zu folgenden Angelegenheiten nichts zu berichten, über die wir Ihnen gemäß den internationalen Prüfungsstandards für das Vereinigte Königreich (ISAs UK) berichten müssen, wenn:

- die Verwendung der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung durch den ACD bei der Erstellung der Finanzausweise nicht angemessen ist; oder
- der ACD festgestellte wesentliche Unsicherheiten in den Finanzausweisen nicht offengelegt hat, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft hinsichtlich der Verwendung der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung über einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem die Finanzausweise zur Veröffentlichung genehmigt werden, aufkommen lassen könnten.

Sonstige Informationen

Die sonstigen Informationen umfassen diejenigen Informationen, die anders als in den Finanzausweisen und dem Bericht unseres Abschlussprüfers darüber im Jahresbericht enthalten sind. Der ACD ist für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Unsere Beurteilung der Finanzausweise umfasst nicht die sonstigen Informationen, sodass, sofern in diesem Bericht nicht explizit etwas Gegenteiliges angegeben ist, wir hierzu keine Bestätigung oder Aussage erteilen bzw. abgeben können.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung der Finanzausweise liegt es in unserer Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu erwägen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zu den Finanzausweisen oder unserem Wissen stehen, das wir im Rahmen der Prüfung erlangt haben, oder in anderer Weise falsch angegeben sind. Falls wir solche wesentlichen Abweichungen oder offensichtlichen wesentlichen falschen Angaben feststellen, sind wir verpflichtet zu ermitteln, ob wesentliche falsche Angaben in den Finanzausweisen oder wesentliche falsche Angaben in den sonstigen Informationen enthalten sind. Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeit zu der Schlussfolgerung gelangen, dass wesentliche falsche Angaben in den sonstigen Informationen enthalten sind, sind wir verpflichtet, diese Tatsache zu berichten.

Wir haben diesbezüglich nichts weiter hinzuzufügen.

Bewertung anderer Bereiche entsprechend den Vorschriften der britischen Aufsichtsbehörde Financial Conduct Authority in Bezug auf gemeinsame Investmenteinrichtungen (Collective Investment Schemes Sourcebook – „COLL“)

Wir sind der Meinung, dass:

- die Finanzausweise in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Statement of Recommended Practice hinsichtlich genehmigter Fonds, den Vorschriften des Collective Investment Schemes Sourcebook der britischen Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority und der Satzung ordnungsgemäß erstellt wurden;
- die Informationen im Bericht des ACD betreffend den für das Geschäftsjahr erstellten Jahresabschluss mit den relevanten Finanzausweisen übereinstimmt; und
- nichts darauf hinweist, dass die Bücher nicht ordnungsgemäß geführt wurden oder dass die Finanzausweise nicht mit den Büchern übereinstimmen.

Belange, über die wir ausnahmsweise berichten müssen

Wir haben im Hinblick auf die folgende Angelegenheit nichts zu berichten, in Verbindung mit der die Vorschriften der britischen Aufsichtsbehörde Financial Conduct Authority in Bezug auf gemeinsame Investmenteinrichtungen haben uns verpflichtet, Ihnen zu berichten, wenn nach unserer Auffassung:

- wir nicht alle Informationen und Erklärungen erhalten haben, die wir nach bestem Wissen und Gewissen für unsere Prüfung benötigen.

Verantwortlichkeiten des ACD

Gemäß der eingehenden Darlegung im Abschnitt Erklärung zu den Pflichten des ACD auf Seite 920 ist der ACD für die Erstellung eines Finanzausweises verantwortlich, der ein zufriedenstellendes, den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt, sowie für die interne Kontrolle, die der ACD für notwendig erachtet, um eine Erstellung der Finanzausweise zu gewährleisten, die keine wesentlichen Fehlaussagen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, enthält.

Bei der Erstellung des Finanzausweises ist der ACD verantwortlich für die Einschätzung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung sowie für die Offenlegung, sofern zutreffend, von Angelegenheiten in Verbindung mit der Annahme der Unternehmensfortführung sowie der Verwendung der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung, sofern der ACD nicht beabsichtigt, die Gesellschaft aufzulösen oder den Geschäftsbetrieb einzustellen oder keine realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Finanzausweises

Unsere Ziele sind, dass wir mit angemessener Sicherheit sagen können, dass die Finanzausweise keine wesentlichen Fehldarstellungen enthalten, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, und einen Bericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Eine Bestätigung mit hinreichender Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie, dass eine gemäß den ISA (UK) durchgeführte Prüfung stets eine wesentliche Fehldarstellung aufdeckt, sofern sie besteht. Fehldarstellungen können sich aus beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern ergeben und gelten als wesentlich, wenn man (einzeln oder insgesamt) vernunftgemäß davon ausgehen kann, dass sie die ökonomischen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieser Finanzausweise getroffen werden.

Eine weiterführende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Finanzausweise finden Sie auf der Website des Financial Reporting Council unter: <https://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities>. Diese Beschreibung ist Teil des Berichts des Abschlussprüfers.

Verwendung unseres Berichts

Der vorliegende Bericht wurde ausschließlich für die Mitglieder der Gesellschaft als eine Körperschaft gemäß Artikel 4.5.12 der Vorschriften des Collective Investment Schemes Sourcebook der britischen Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority erstellt. Unsere Rechnungsprüfung dient dem Zweck, unter Ausschluss aller anderen Zwecke, den Gesellschaftern diejenigen Angelegenheiten mitzuteilen, die wir ihnen in einem Bericht des Abschlussprüfers mitteilen müssen. In dem vollen gesetzlich zulässigen Umfang akzeptieren bzw. übernehmen wir für unsere Prüfung, diesen Bericht oder die von uns gebildete Meinung keine Verantwortung jemand anderem gegenüber als der Gesellschaft und den Gesellschaftern als Gremium.

Ernst & Young LLP

Wirtschaftsprüfer Edinburgh

14. Oktober 2020

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

Allgemeines

BNY Mellon Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit Sitz in England und Wales, registriert unter der Nummer IC 27, die mit Wirkung vom 13. April 1999 von der Finanzaufsichtsbehörde Financial Conduct Authority genehmigt wurde. BNY Mellon Fund Managers Limited ist der Authorised Corporate Director („ACD“). Die FCA-registrierte Nummer für den ACD lautet 122007.

Die Gesellschaft wurde als eine Dachgesellschaft (Umbrella Company) mit verschiedenen Teilfonds gegründet. Das Vermögen jedes Teilfonds der Gesellschaft wird als vom Vermögen jedes anderen Teilfonds getrennt behandelt und in Übereinstimmung mit dem diesem Teilfonds eigenen Anlageziel und der diesem Teilfonds eigenen Anlagepolitik angelegt. Um Missverständnisse auszuschließen und zum Zeitpunkt des vorliegenden Jahresberichts ist die Gesellschaft eine britische Protected Cell Company auf der Grundlage der Vorschriften für offene Investmentgesellschaften von 2001 (Open-Ended Investment Companies Regulations 2001) (die „OEIC-Vorschriften“) in ihrer jeweils gültigen Fassung.

Die Gesellschaft ist eine Dachgesellschaft (Umbrella Company), deren Teilfonds voneinander getrennte Portfolios von Vermögenswerten sind. Die Vermögenswerte jedes Teilfonds gehören demzufolge ausschließlich dem besagten Teilfonds und können weder direkt noch indirekt verwendet werden, um daraus die Verbindlichkeiten oder Forderungen gegenüber anderen Personen oder Körperschaften, einschließlich der Gesellschaft oder anderer Teilfonds, zu begleichen und stehen für solche Zwecke nicht zur Verfügung. Verbindlichkeiten, die für einen Teilfonds eingegangen oder diesem zugeordnet wurden, können einzig mit den Vermögenswerten dieses Teilfonds befriedigt werden.

Während die Bestimmungen der OEIC-Vorschriften eine getrennte Haftung zwischen den Teilfonds vorsehen, handelt es sich bei dieser Haftungsabgrenzung um ein relativ neues Konzept. Sofern Forderungen von einheimischen Gläubigern vor ausländische Gerichte gebracht oder im Rahmen von Verträgen, die ausländischem Recht unterstehen, vorgebracht werden, kann die Reaktion dieser ausländischen Gerichtshöfe auf die entsprechenden OEIC-Vorschriften nicht abgeschätzt werden. Es besteht weiterhin die Möglichkeit, dass ein Gläubiger auf Vermögenswerte eines Teilfonds zur Befriedigung einer Verpflichtung zugreift, die gegenüber einem anderen Teilfonds in einem Rechtsgebiet besteht, in dem der Grundsatz der Haftungsabgrenzung zwischen Teilfonds nicht anerkannt wird.

Jeder Teilfonds wird mit den Verbindlichkeiten, Auslagen, Kosten und Gebühren der Gesellschaft belastet, die dem betreffenden Teilfonds zuzuordnen sind, und die Belastungen werden unter den Teilfonds zwischen den Anteilsklassen entsprechend den Ausgabebedingungen dieser Anteilsklassen umgelegt.

Sämtliche Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, Auslagen, Kosten oder Gebühren, die keinem bestimmten Teilfonds zuzuordnen sind, können vom ACD in einer für die Anteilhaber insgesamt gerechten Weise umgelegt werden, werden aber üblicherweise anteilig entsprechend dem Wert des Nettovermögens der jeweiligen Fonds auf alle Teilfonds umgelegt. Kommt es zu einer solchen Umverteilung, wird der ACD dies den Anteilhabern im nächstfolgenden Jahres- oder Halbjahresbericht für die Anteilhaber bekanntgeben.

Anteilhaber haften jedoch nicht für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Ein Anteilhaber ist nicht verpflichtet, weitere Zahlungen an die Gesellschaft zu leisten, nachdem er den Kaufpreis der Anteile entrichtet hat.

Angaben zur Vergütung

BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFM) als ermächtigter Verwalter (Authorised Corporate Director (ACD)) delegiert die Portfolioverwaltung hinsichtlich der Teilfonds der Gesellschaft an Mellon Investments Corporation (MIC), Insight Investment Management (Global) Limited (IIM(G)L), Newton Investment Management Limited (NIML) und Walter Scott & Partners Limited (WS&P) (gemeinsam „die Anlageverwalter“). Der Anlageverwalter erhält für die erbrachten Anlagedienstleistungen eine Gebühr aus der jährlichen Verwaltungsgebühr, die der ACD von jedem Teilfonds einsammelt, die im Verkaufsprospekt, welcher unter <http://www.bnymellonim.com> erhältlich ist, ausgewiesen wird. IIM(G)L, NIML und WS&P sind in einer Konsolidierungsgruppe, BNY Mellon Investment Management Europe Holdings Limited (IMEH), die zusammengefasste Angaben über die Höhe der an bestimmte Personalkategorien im Rahmen der Säule-3-Offenlegung, die von der EU-Eigenkapitalrichtlinie (CRD) abgeleitet ist, gezahlten Vergütung macht. Die in der Offenlegung der Säule-3-Vergütung enthaltenen Personalkategorien umfassen die Geschäftsleitung, Risikoverantwortliche, Personal in Kontrollfunktionen sowie Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung in derselben Klasse erhalten wie die Geschäftsleitung und deren berufliche Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Firma haben. MIC ist nicht Teil der IMEH-Konsolidierungsgruppe und nicht verpflichtet, ähnliche Angaben gemäß in ihrem Heimatland geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Vorschriften zu machen. Im Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020 verwaltete MIC drei Teilfonds, die 0,98% des gesamten Nettoinventarwerts der Gesellschaft ausmachen und nur einen sehr geringen Anteil des gesamten von MIC verwalteten Vermögens darstellen. Aus diesem Grund hat der Verwaltungsrat die Schlussfolgerung gezogen, dass in Anwendung des Grundsatzes der Proportionalität die Offenlegung einer Vergütung im Zusammenhang mit MIC nicht erforderlich ist, und zwar weder in zusammengefasster Form noch in Form der Vergütung, die speziell im Hinblick auf den Teilfonds gezahlt und anteilig berechnet wird.

Der Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütung für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2020 der 8 Verwaltungsratsmitglieder des OGAW-Managers wird im Folgenden offengelegt.

	Fester effektiver Betrag in £	Variabler Betrag in £
BNY Mellon Investment Funds	183.910	288.448

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wichtige Ereignisse

Folgende Ergänzungen und Änderungen wurden seit dem 1. Juli 2019 vorgenommen:-

Auflegungsdatum des Fonds

BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund	30/1/2020
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund	18/7/2019

Neue Anteilklassen:

BNY Mellon US Opportunities Fund F-Anteile (Thesaurierung) -	24/5/2019
BNY Mellon Corporate Bond Fund Newton X-Anteile (Thesaurierung) -	28/2/2020
BNY Mellon Asian Income Fund Thesaurierende Sterling-Anteile -	13/3/2020
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung) -	6/9/2019
BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund B-Anteile (Ausschüttung) -	22/4/2020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Euro-Anteile (Thesaurierung) -	13.3.2020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Institutionelle Anteile (Thesaurierung) -	13.3.2020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) -	13/3/2020
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund P-Anteile (Ausschüttung) -	13/3/2020
BNY Mellon International Bond Fund Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung) -	5.7.2019
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) -	30/1/2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung) -	19/6/2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) -	10/2/2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Newton X-Anteile (Thesaurierung) -	30/1/2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund X-Anteile (Ausschüttung) -	30/1/2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Thesaurierende Sterling-Anteile -	30/1/2020
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund F-Anteile (Thesaurierung) -	13/9/2019
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund F-Anteile (Ausschüttung) -	20.9.2019
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) -	18/7/2019
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung) -	2/8/2019
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund X-Anteile (Ausschüttung) -	18/7/2019
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung) -	13/5/2020
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung) -	22/1/2020
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung) -	22/7/2019
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund U-Anteile (Thesaurierung) -	15.7.2019

Geschlossene Anteilklassen:

BNY Mellon US Opportunities Fund F-Anteile (Thesaurierung) -	29/10/2019
BNY Mellon Global Opportunities Fund Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung) -	1/7/2019
BNY Mellon Oriental Fund P-Anteile (Ausschüttung) -	8/4/2020
BNY Mellon Real Return Fund Newton Institutionelle Anteile 5 (Thesaurierung) -	22.1.2020
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund Thesaurierende Sterling-Anteile -	18/6/2020
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung) -	15/6/2020

Aktualisierung der Anlageziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel und die Anlagepolitik der folgenden Teilfonds wurde verbessert, damit sie leichter verständlich und vergleichbar sind. Ausführliche Informationen sind den Mitteilungen zu entnehmen, die BNY Mellon Fund Managers Limited an die Anleger versendet hat.

Die aktualisierten Anlageziele und Anlagepolitik finden sich außerdem im Prospekt, der Gründungsurkunde und den Wesentlichen Anlegerinformationen von BNY Mellon Investment Funds.

Anmerkung zur Kundenklassifizierung:

Gemäß den Wohlverhaltensregeln (Conduct of Business Rules) der Finanzaufsichtsbehörde FCA sind wir zur Klassifizierung unserer Anleger verpflichtet. Vorbehaltlich gegenteiliger Mitteilung haben wir Sie als Privatanleger eingestuft. Das bedeutet, dass Sie maximalen Schutz bei Reklamationen und Schadenersatz genießen und Ihnen Informationen in verständlicher Sprache übermittelt werden. Einige Kunden, wie z. B. professionelle Investoren, genießen nicht zwangsläufig die gleichen Rechte hinsichtlich des Finanzombudsmanns (Financial Ombudsman Service) und des Entschädigungsmodells für Finanzdienstleister (Financial Services Compensation Scheme). Weitere Einzelheiten hierzu finden Sie auf unserer Website – www.bnymellonim.com – unter „Client Classification“ (Kundenklassifizierung).

Die Tagespreise der Anteile können auf der Website des ACD eingesehen werden: www.bnymellonim.com. Der ACD hat die Pflicht zur Einberufung jährlicher Hauptversammlungen der Gesellschaft abgeschafft. Außerordentliche Hauptversammlungen werden jedoch nach Bedarf weiterhin abgehalten.

Verwässerungsanpassung

Wie im Verkaufsprospekt angegeben, kann der ACD bei der Berechnung des Preises von Anteilen eine Verwässerungsanpassung vornehmen. Wenn zu irgendeinem Bewertungstermin über eine Verwässerungsanpassung zu beschließen ist, wird der ACD die Anzahl der neu zu schaffenden oder zu annullierenden Anteile berücksichtigen. Wenn die Anzahl der neu zu schaffenden Anteile die Anzahl der zu annullierenden Anteile überschreitet, erfolgt die Verwässerungsanpassung des Anteilspreises nach oben. Wenn die Anzahl der zu annullierenden Anteile die Anzahl der neu zu schaffenden Anteile überschreitet, erfolgt die Verwässerungsanpassung des Anteilspreises nach unten.

Vergleichstabelle - Preise

Die Höchst- und Tiefstpreise, die in den Vergleichstabellen der Teilfonds aufgeführt werden, stellen den für den Markt freigegebenen MID-Preis um 00.00 Uhr dar.

Schützen Sie die Umwelt – Lesen Sie die Berichte online

Sie können sich auf unserer Website einloggen und haben dort Zugriff auf eine Kopie der Finanzausweise.

Ein Ausdruck der vollständigen Finanzausweise wird auf schriftliche Anfrage auch von BNY Mellon Fund Managers Limited, Client Service Centre, PO Box 366, Darlington, DL1 9RF, England, Vereinigtes Königreich, zur Verfügung gestellt. Die jährliche Rechnungsperiode endet am 30. Juni und die Zwischenrechnungsperiode am 31. Dezember.

Die Kosten für die Erstellung der Jahres- und Halbjahresberichte von BNY Mellon Investment Funds werden gemäß den Bestimmungen der Vorschriften und des Verkaufsprospekts von der Gesellschaft getragen.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Synthetische Risiko- und Ertragsindikatoren

	1	2	3	4	5	6	7
BNY Mellon Long Term Global Equity Fund					■		
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund ⁽⁶⁾					■	■	
BNY Mellon US Equity Income Fund ⁽⁵⁾					■	■	
BNY Mellon US Opportunities Fund						■	
BNY Mellon Corporate Bond Fund ⁽³⁾		■	■				
BNY Mellon Equity Income Fund ⁽⁶⁾					■	■	
BNY Mellon Equity Income Booster Fund ⁽⁶⁾					■	■	
BNY Mellon Global Absolute Return Fund ⁽²⁾		■	■				
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund			■	■			
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund		■	■				
BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund ⁽⁶⁾					■	■	
BNY Mellon Asian Income Fund					■		
BNY Mellon Continental European Fund					■		
BNY Mellon Emerging Income Fund					■		
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund ⁽¹⁾	■	■	■				
BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund ⁽¹⁾	■	■	■				
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						■	
BNY Mellon Global Equity Fund					■		
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund ⁽³⁾		■	■				
BNY Mellon Global Income Fund					■		
BNY Mellon Global Opportunities Fund					■		
BNY Mellon Index Linked Gilt Fund					■		
BNY Mellon International Bond Fund			■	■			
BNY Mellon Long Corporate Bond Fund			■	■			
BNY Mellon Long Gilt Fund					■		
BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund ⁽⁴⁾			■	■	■		
BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund ⁽²⁾		■	■	■			
BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund ⁽⁴⁾			■	■	■		
BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund					■		
BNY Mellon Multi-Asset Income Fund			■	■			
BNY Mellon Oriental Fund						■	
BNY Mellon Real Return Fund ⁽³⁾		■	■				
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund		■	■				
BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund					■		
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund					■		
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund ⁽³⁾		■	■				
BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund			■	■			
BNY Mellon UK Equity Fund					■		
BNY Mellon UK Income Fund ⁽⁶⁾					■	■	
BNY Mellon UK Opportunities Fund ⁽⁶⁾					■	■	

Synthetische Risiko- und Ertragsindikatoren (Fortsetzung)

Der Synthetische Risiko- und Ertragsindikator (SRRI) wurde für die folgenden Teilfonds geändert:

- | | |
|--|--|
| (1) Der SRRI wurde mit Wirkung zum Juni 2020 von Kategorie 2 auf Kategorie 3 geändert. | (2) Der SRRI wurde mit Wirkung zum Mai 2020 von Kategorie 3 auf Kategorie 4 geändert. |
| (3) Der SRRI wurde mit Wirkung zum Juni 2020 von Kategorie 3 auf Kategorie 4 geändert. | (4) Der SRRI wurde mit Wirkung zum Juni 2020 von Kategorie 4 auf Kategorie 5 geändert. |
| (5) Der SRRI wurde mit Wirkung zum Mai 2020 von Kategorie 5 auf Kategorie 6 geändert. | (6) Der SRRI wurde mit Wirkung zum Juni 2020 von Kategorie 5 auf Kategorie 6 geändert. |

Bei der Berechnung der o.a. Risiko- und Ertragskategorie wurde eine auf den EU-Vorschriften beruhende Methode verwendet. Sie basiert auf der Häufigkeit der Kursschwankungen des Teilfonds in der Vergangenheit (d.h. der Volatilität) und ist keine Garantie für die künftige Risiko- und Ertragskategorie des Teilfonds. Die ausgewiesene Kategorie wird weder angestrebt noch garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Bitte beachten Sie, dass diese Änderungen nicht auf eine Änderung der Anlageziele des Teilfonds zurückzuführen sind, sondern aus Marktänderungen im Verlauf des Berichtszeitraums resultieren.

Teilfonds der Kategorie 2 haben in der Vergangenheit eine niedrige Volatilität verzeichnet. Bei einem Teilfonds der Kategorie 2 ist das Risiko von Kapitalverlusten gering, während die Gewinnchancen ebenfalls gering sind.

Teilfonds der Kategorie 3 haben in der Vergangenheit eine geringfügige Volatilität verzeichnet. Bei einem Teilfonds der Kategorie 3 ist das Risiko von Kapitalverlusten relativ gering, während die Gewinnchancen ebenfalls relativ gering sind.

Teilfonds der Kategorie 4 haben in der Vergangenheit eine mäßige Volatilität verzeichnet. Bei einem Teilfonds der Kategorie 4 ist das Risiko von Kapitalverlusten mäßig, während die Gewinnchancen ebenfalls mäßig sind.

Teilfonds der Kategorie 5 haben in der Vergangenheit eine mäßig hohe Volatilität verzeichnet. Bei einem Teilfonds der Kategorie 5 ist das Risiko von Kapitalverlusten mäßig hoch, während die Gewinnchancen ebenfalls mäßig hoch sind.

Teilfonds der Kategorie 6 haben in der Vergangenheit eine relativ hohe Volatilität verzeichnet. Bei einem Teilfonds der Kategorie 6 ist das Risiko von Kapitalverlusten relativ hoch, während die Gewinnchancen ebenfalls relativ hoch sind.

Teilfonds der Kategorie 7 haben in der Vergangenheit eine sehr hohe Volatilität verzeichnet. Bei einem Teilfonds der Kategorie 7 ist das Risiko von Kapitalverlusten sehr hoch, während die Gewinnchancen ebenfalls sehr hoch sind.

Weitere Informationen über die Risiken, die gegebenenfalls nicht umfassend vom Risiko- und Ertragsindikator erfasst werden, entnehmen Sie bitte dem aktuellen Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID).

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Gemäß der Darlegung in den Rechnungslegungsgrundsätzen in den Erläuterungen, die auf die Jahresabschlüsse aller Teilfonds anwendbar sind, wurden die Anlagen am letzten Geschäftstag des Jahres bei Geschäftsschluss auf der Basis des Geldkurses nach Abzug aufgelaufener Zinsen bewertet. Seit diesem Zeitpunkt haben sich die notierten Preise der Teilfonds gemäß der folgenden Tabelle geändert, welche die notierten Preise am 30. Juni 2020 mittags und am 8. Oktober 2020 mittags angibt.

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	258,14	271,92	5,34
B-Anteile (Ausschüttung)	245,68	257,68	4,88
Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	396,74	418,08	5,38
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	384,68	405,09	5,31
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	264,59	278,81	5,37
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	247,57	259,38	4,77
Ausschüttende Sterling-Anteile	327,07	343,89	5,14
U-Anteile (Thesaurierung)	121,84	128,42	5,40
U-Anteile (Ausschüttung)	121,12	126,79	4,68
X-Anteile (Thesaurierung)	305,07	322,14	5,60
BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund			
F-Anteile (Thesaurierung)	91,58	90,88	(0,77)
F-Anteile (Ausschüttung)	85,21	82,11	(3,64)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	91,09	90,32	(0,85)
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	84,78	81,64	(3,71)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung) USD	86,73	90,41	4,25
BNY Mellon US Equity Income Fund			
F-Anteile (Thesaurierung)	93,85	96,40	2,72
F-Anteile (Ausschüttung)	96,61	97,79	1,22
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	95,16	97,65	2,62
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	94,13	95,19	1,13
BNY Mellon US Opportunities Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	155,18	172,65	11,25
B-Anteile (Thesaurierung)	263,70	293,70	11,38
B-Anteile (Ausschüttung)	260,90	290,20	11,23
F-Anteile (Ausschüttung)	212,06	235,20	10,91
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	279,26	310,95	11,35
Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	301,73	336,42	11,50
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	271,64	302,65	11,42
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	264,93	294,44	11,14
Ausschüttende Sterling-Anteile	288,15	320,36	11,18
BNY Mellon Corporate Bond Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	146,24	148,19	1,33
B-Anteile (Ausschüttung)	120,19	120,73	0,45
F-Anteile (Thesaurierung)	127,47	129,29	1,43
F-Anteile (Ausschüttung)	111,44	111,86	0,38
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	151,00	153,08	1,38
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	122,09	122,59	0,41
Ausschüttende Sterling-Anteile	99,16	99,69	0,53

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Equity Income Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	127,76	122,20	(4,35)
B-Anteile (Ausschüttung)	93,33	87,61	(6,13)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	579,96	554,92	(4,32)
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	116,11	109,04	(6,09)
Thesaurierende Sterling-Anteile	489,27	467,09	(4,53)
Ausschüttende Sterling-Anteile	127,11	119,10	(6,30)
BNY Mellon Equity Income Booster Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	114,38	109,48	(4,28)
B-Anteile (Ausschüttung)	65,07	60,77	(6,61)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	217,98	208,71	(4,25)
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	90,17	84,25	(6,57)
Thesaurierende Sterling-Anteile	201,67	192,76	(4,42)
Ausschüttende Sterling-Anteile	83,98	78,32	(6,74)
BNY Mellon Global Absolute Return Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	112,79	116,45	3,24
B-Anteile (Ausschüttung)	106,11	108,59	2,34
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	113,94	117,68	3,28
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	114,59	118,38	3,31
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	106,34	108,63	2,15
Thesaurierende Sterling-Anteile	108,68	112,04	3,09
Ausschüttende Sterling-Anteile	105,38	108,29	2,76
BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	124,70	127,93	2,59
B-Anteile (Ausschüttung)	118,68	121,42	2,31
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	125,84	129,15	2,63
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	118,82	121,53	2,28
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	126,64	130,00	2,65
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	118,83	121,52	2,26
Thesaurierende Sterling-Anteile	119,91	122,85	2,45
Ausschüttende Sterling-Anteile	118,22	121,11	2,44
S-Anteile (Thesaurierung)	124,72	127,92	2,57
S-Anteile (Ausschüttung)	118,75	121,51	2,32
BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	124,32	127,33	2,42
B-Anteile (Ausschüttung)	107,31	108,75	1,34
F-Anteile (Thesaurierung)	117,45	120,40	2,51
F-Anteile (Ausschüttung)	105,54	106,87	1,26
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	126,20	129,33	2,48
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	107,39	108,78	1,29
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	126,33	129,46	2,48
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	107,46	108,85	1,29
Thesaurierende Sterling-Anteile	120,79	123,55	2,28
Ausschüttende Sterling-Anteile	107,03	108,58	1,45
X-Anteile (Thesaurierung)	125,86	129,15	2,61

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon 50-50 Global Equity Fund			
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	262,88	273,94	4,21
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	357,21	372,33	4,23
BNY Mellon Asian Income Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	146,14	151,47	3,64
Ausschüttende Euro-Anteile	101,60	103,07	1,45
Institutionelle Euro-Anteile (Thesaurierung)	161,64	167,78	3,80
Institutionelle Euro-Anteile (Ausschüttung)	105,77	107,44	1,57
Thesaurierende USD-Anteile	123,34	134,13	8,74
Ausschüttende USD-Anteile	86,13	91,67	6,44
Institutionelle USD-Anteile (Thesaurierung)	129,01	140,51	8,91
Institutionelle USD-Anteile (Ausschüttung)	89,77	95,68	6,59
B-Anteile (Thesaurierung)	159,52	165,30	3,62
B-Anteile (Ausschüttung)	114,68	116,31	1,43
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	403,65	418,16	3,60
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	204,22	207,01	1,37
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	166,40	172,49	3,66
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	118,80	120,51	1,44
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	222,57	226,23	1,65
Thesaurierende Sterling-Anteile	108,24	111,95	3,43
Ausschüttende Sterling-Anteile	189,89	192,23	1,23
BNY Mellon Continental European Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	168,36	170,66	1,36
B-Anteile (Thesaurierung)	214,91	218,09	1,48
B-Anteile (Ausschüttung)	191,54	193,02	0,77
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	225,60	229,04	1,52
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	198,01	199,34	0,67
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	327,94	333,16	1,59
Ausschüttende Sterling-Anteile	288,80	292,41	1,25
BNY Mellon Emerging Income Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	114,20	115,82	1,42
B-Anteile (Ausschüttung)	84,69	83,93	(0,90)
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	115,80	117,42	1,40
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	85,80	84,99	(0,94)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	118,00	119,73	1,47
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	87,43	86,66	(0,88)
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	92,20	91,62	(0,62)
Thesaurierende Sterling-Anteile	110,83	112,20	1,24
Ausschüttende Sterling-Anteile	82,03	81,13	(1,10)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	114,64	116,47	1,60
B-Anteile (Ausschüttung)	95,05	95,59	0,57
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	107,86	108,47	0,57
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	117,86	119,84	1,68
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	97,02	97,63	0,63
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	206,21	209,74	1,71
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	96,45	97,08	0,65
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	103,67	105,46	1,72
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	98,41	99,07	0,67
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	214,08	217,97	1,82
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	98,90	99,66	0,77
Newton X-Anteile 1 (Thesaurierung)	178,17	181,42	1,82
Newton X-Anteile 1 (Ausschüttung)	101,11	101,89	0,77
Ausschüttende Sterling-Anteile	99,91	100,36	0,45
U-Anteile (Thesaurierung)	105,02	106,81	1,70
U-Anteile (Ausschüttung)	96,65	97,28	0,65
BNY Mellon Global Dynamic Income Bond Fund			
B-Anteile (Ausschüttung)	103,46	105,03	1,52
F-Anteile (Thesaurierung)	107,36	110,29	2,73
F-Anteile (Ausschüttung)	95,11	96,65	1,62
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	96,33	97,86	1,59
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	97,47	99,07	1,64
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	99,09	100,83	1,76
Ausschüttende Sterling-Anteile	93,74	95,06	1,41
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	116,86	142,98	22,35
B-Anteile (Thesaurierung)	174,13	213,30	22,49
B-Anteile (Ausschüttung)	171,90	210,57	22,50
F-Anteile (Thesaurierung)	176,68	216,60	22,60
F-Anteile (Ausschüttung)	172,55	211,31	22,46
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	120,16	147,15	22,46
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	175,38	214,93	22,55
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	190,57	233,54	22,54
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	120,34	147,57	22,63
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	856,71	1.045,28	22,01
P-Anteile (Ausschüttung)	120,16	147,15	22,46
Thesaurierende Sterling-Anteile	187,09	228,75	22,27
Ausschüttende Sterling-Anteile	168,70	206,26	22,27
BNY Mellon Global Equity Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	173,71	181,82	4,67
B-Anteile (Thesaurierung)	236,30	247,62	4,79
B-Anteile (Ausschüttung)	221,77	230,46	3,92
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	248,35	260,35	4,83
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	229,07	237,81	3,82
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	301,51	316,09	4,84
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	423,07	443,71	4,88
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	310,28	325,50	4,91
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	330,07	346,74	5,05
Ausschüttende Sterling-Anteile	177,88	185,72	4,41

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	131,51	136,29	3,63
B-Anteile (Ausschüttung)	90,02	91,82	2,00
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	138,10	143,19	3,69
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	93,64	95,55	2,04
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	133,17	138,27	3,83
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	82,86	84,67	2,18
P-Anteile (Thesaurierung)	128,46	133,01	3,54
Ausschüttende Sterling-Anteile	57,24	58,33	1,90
BNY Mellon Global Income Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	215,01	216,60	0,74
B-Anteile (Ausschüttung)	165,27	163,97	(0,79)
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	398,03	400,85	0,71
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	223,67	221,86	(0,81)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	221,07	222,80	0,78
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	169,24	167,99	(0,74)
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	203,59	205,17	0,78
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	231,60	229,88	(0,74)
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	422,14	426,37	1,00
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	201,86	200,81	(0,52)
Thesaurierende Sterling-Anteile	213,91	215,09	0,55
Ausschüttende Sterling-Anteile	207,13	205,13	(0,97)
U-Anteile (Thesaurierung)	186,71	188,21	0,80
U-Anteile (Ausschüttung)	151,75	150,67	(0,71)
BNY Mellon Global Opportunities Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	239,74	247,15	3,09
B-Anteile (Ausschüttung)	224,84	229,72	2,17
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	248,31	256,09	3,13
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	229,24	233,97	2,06
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	424,22	437,52	3,13
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	467,89	483,54	3,34
Ausschüttende Sterling-Anteile	342,34	351,45	2,66
BNY Mellon Index Linked Gilt Fund			
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	516,06	491,16	(4,83)
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	561,11	534,48	(4,75)
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	475,96	453,62	(4,69)
BNY Mellon International Bond Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	188,44	184,49	(2,10)
B-Anteile (Thesaurierung)	137,77	135,11	(1,93)
B-Anteile (Ausschüttung)	126,80	123,73	(2,42)
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	368,40	361,46	(1,88)
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	292,64	285,43	(2,46)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	139,78	137,14	(1,89)
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	126,45	123,34	(2,46)
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	255,09	250,41	(1,83)
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	106,57	103,90	(2,50)
Ausschüttende Sterling-Anteile	275,99	269,52	(2,34)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Long Corporate Bond Fund			
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	215,10	214,57	(0,25)
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	264,36	263,86	(0,19)
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	395,61	394,97	(0,16)
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	405,97	405,53	(0,11)
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	132,97	131,22	(1,32)
BNY Mellon Long Gilt Fund			
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	662,32	632,97	(4,43)
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	740,75	708,50	(4,35)
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	760,76	728,04	(4,30)
BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	160,87	165,40	2,82
B-Anteile (Ausschüttung)	135,49	137,97	1,83
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	327,29	336,32	2,76
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	166,81	171,59	2,86
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	140,51	143,12	1,86
Ausschüttende Sterling-Anteile	209,67	213,07	1,62
BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	144,88	151,49	4,56
B-Anteile (Ausschüttung)	121,34	125,33	3,28
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	148,92	155,78	4,61
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	123,19	127,19	3,25
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	231,27	241,92	4,60
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	132,09	138,22	4,64
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	111,38	116,67	4,75
Thesaurierende Sterling-Anteile	209,02	218,19	4,39
Ausschüttende Sterling-Anteile	156,43	161,77	3,41
BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund			
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	115,42	118,22	2,43
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	110,98	112,94	1,77
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	340,09	348,37	2,43
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	506,59	519,14	2,48
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	3,424,21	3,483,42	1,73
BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	199,75	209,77	5,02
B-Anteile (Ausschüttung)	179,74	187,81	4,49
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	1,129,80	1,185,83	4,96
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	208,50	219,07	5,07
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	184,48	192,68	4,45
Ausschüttende Sterling-Anteile	895,51	937,23	4,66

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Multi-Asset Income Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	130,64	134,67	3,09
B-Anteile (Ausschüttung)	105,72	106,74	0,96
F-Anteile (Thesaurierung)	132,51	136,69	3,16
F-Anteile (Ausschüttung)	107,24	108,35	1,03
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	98,65	101,70	3,10
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	89,78	90,65	0,97
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	131,73	135,85	3,12
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	106,60	107,67	1,01
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)	90,91	91,87	1,05
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	94,00	95,07	1,13
Thesaurierende Sterling-Anteile	97,55	100,44	2,96
Ausschüttende Sterling-Anteile	103,33	104,22	0,86
BNY Mellon Oriental Fund			
Thesaurierende Euro-Anteile	326,23	403,39	23,65
B-Anteile (Thesaurierung)	174,64	216,18	23,79
B-Anteile (Ausschüttung)	163,55	201,94	23,47
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	295,12	365,21	23,75
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	184,81	228,86	23,84
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	170,22	209,98	23,36
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	654,54	811,11	23,92
Ausschüttende Sterling-Anteile	814,25	1,006,08	23,56
BNY Mellon Real Return Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	124,07	130,05	4,82
B-Anteile (Ausschüttung)	103,39	107,12	3,61
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	164,82	172,73	4,80
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	127,71	133,92	4,86
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	106,03	109,88	3,63
Newton Institutionelle L-Anteile 1 (Ausschüttung)	106,06	109,97	3,69
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	263,41	276,21	4,86
Newton Institutionelle Anteile 1 (Ausschüttung)	199,18	206,40	3,62
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	131,41	137,82	4,88
Newton Institutionelle Anteile 2 (Ausschüttung)*	104,74	n/a	n/a
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	110,07	115,46	4,90
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	221,60	232,75	5,03
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	137,80	143,03	3,80
Ausschüttende Sterling-Anteile der Klasse A	117,92	122,03	3,48
Ausschüttende Sterling-Anteile	297,23	307,88	3,58
U-Anteile (Thesaurierung)	117,56	123,30	4,88
U-Anteile (Ausschüttung)	104,64	108,46	3,65
BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund			
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	98,82	100,55	1,75
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	100,06	101,34	1,28
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	98,86	100,64	1,80
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	99,05	100,94	1,91
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	98,73	99,70	0,98

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund			
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	138,44	147,52	6,56
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	136,54	144,74	6,01
BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund			
F-Anteile (Thesaurierung)	93,68	97,65	4,24
F-Anteile (Ausschüttung)	92,83	95,49	2,86
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	94,59	98,54	4,18
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	92,30	94,88	2,79
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	93,58	96,38	2,99
BNY Mellon Sustainable Real Return Fund			
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	101,38	107,62	6,15
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	113,09	120,11	6,21
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	107,38	112,78	5,02
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	113,41	120,49	6,24
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)*	103,42	n/a	n/a
Newton Institutionelle Anteile 4 (Thesaurierung)	113,61	120,72	6,26
Newton Institutionelle Anteile 5 (Ausschüttung)	101,64	106,79	5,06
U-Anteile (Thesaurierung)	101,63	107,96	6,23
BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund			
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	113,30	114,36	0,94
Newton Institutionelle Anteile 3 (Ausschüttung)	108,06	107,76	(0,27)
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	108,52	108,28	(0,22)
BNY Mellon UK Equity Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	161,08	161,44	0,22
B-Anteile (Ausschüttung)	128,70	127,26	(1,12)
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	265,23	265,76	0,20
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	822,13	812,50	(1,17)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	168,90	169,35	0,27
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	134,21	132,73	(1,10)
Newton Institutionelle Anteile 3 (Thesaurierung)	514,65	516,37	0,33
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	338,45	340,05	0,47
Ausschüttende Sterling-Anteile	774,44	764,43	(1,29)
BNY Mellon UK Income Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	153,17	149,81	(2,19)
B-Anteile (Ausschüttung)	111,70	107,01	(4,19)
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	228,10	223,05	(2,21)
Institutionelle Anteile (Ausschüttung)	62,41	59,78	(4,22)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	158,21	154,81	(2,15)
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	114,82	110,04	(4,16)
Newton Institutionelle Anteile 2 (Thesaurierung)	396,94	388,68	(2,08)
Newton X-Anteile (Thesaurierung)	422,96	414,73	(1,95)
Newton X-Anteile (Ausschüttung)	123,25	118,37	(3,96)
Ausschüttende Sterling-Anteile	57,10	54,60	(4,38)

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

	30. Juni 2020 (Pence/Cents)	30. Oktober 2020 (Pence/Cents)	% Veränderung
BNY Mellon UK Opportunities Fund			
B-Anteile (Thesaurierung)	176,55	176,50	(0,03)
B-Anteile (Ausschüttung)	152,43	149,69	(1,80)
Institutionelle Anteile (Thesaurierung)	316,45	316,29	(0,05)
Institutionelle W-Anteile (Thesaurierung)	182,89	182,92	0,02
Institutionelle W-Anteile (Ausschüttung)	155,26	152,28	(1,92)
Newton Institutionelle Anteile 1 (Thesaurierung)	338,93	338,99	0,02
Newton X-Anteile (Thesaurierung)**	372,55	Entf.	Entf.
Ausschüttende Sterling-Anteile	304,09	300,26	(1,26)

* Die Anteilklasse wurde am 30. Juli 2020 geschlossen.

** Die Anteilklasse wurde am 25. September 2020 geschlossen.

Wertpapierleihe

Folgende Hinweise gelten für alle Teilfonds, die im Geschäftsjahr Wertpapierleihgeschäfte getätigt haben. Die von Gegenparteien im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften entgegengenommenen Sicherheiten umfassen:

1. Schuldverschreibungen und Wertpapiere, die von folgenden Staaten, Behörden und Institutionen begeben wurden und über ein Rating von (i) mindestens AA der Ratingagentur Standard & Poor's oder (ii) mindestens AA der Ratingagentur Fitch bzw. (iii) mindestens Aa2 der Ratingagentur Moody's verfügen: Australien; Österreich; Belgien; Kanada; Dänemark; Finnland; Frankreich; Deutschland; Irland; Italien; Japan; Luxemburg; Niederlande; Neuseeland; Norwegen; Portugal; Spanien; Schweden; Schweiz; Vereinigtes Königreich; Vereinigte Staaten von Amerika;
2. Schuldverschreibungen und Wertpapiere folgender supranationaler Emittenten, die über ein Rating von (i) mindestens AAA der Ratingagentur Standard & Poor's oder (ii) mindestens AAA der Ratingagentur Fitch bzw. (iii) mindestens Aaa2 der Ratingagentur Moody's verfügen: Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung; Europäische Investitionsbank; Europäische Union; Interamerikanische Entwicklungsbank; Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung; International Finance Corporation (IFC);
3. Aktien folgender Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Vereinigtes Königreich), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (USA).
4. FTSE 100 DBV (Klasse F10) Aktienkörben gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch; und
5. Britische Staatsanleihen, deren Mantel nicht von den Zinsscheinen getrennt ist (unstripped) (Klasse UBG) gemäß der Definition im CREST-Referenzhandbuch;

Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften werden nicht wiederangelegt.

Die Sicherheiten werden auf Sammelkonten gehalten.

Die Fälligkeits-/Laufzeitenanalyse auf den folgenden Seiten für jeden einzelnen Teilfonds basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des betreffenden Geschäfts. Bei verliehenen Wertpapieren ist die Laufzeit bis zur Fälligkeit offen, da sie täglich zurückgefordert werden können oder kündbar sind.

Alle Wertpapierleihgeschäfte, die ein Teilfonds abschließt, unterliegen einer schriftlichen, rechtlichen Vereinbarung zwischen dem Teilfonds und dem Vermittler des Leihgeschäfts und einer separaten Vereinbarung zwischen dem Vermittler des Leihgeschäfts und der genehmigten Gegenpartei, die Wertpapiere ausleiht. Die im Tausch für die verliehenen Wertpapiere entgegengenommenen Sicherheiten werden im Auftrag des Teilfonds auf einem Konto hinterlegt, das auf den Namen der Depotbank lautet. Die entgegengenommenen Sicherheiten werden getrennt von den Vermögenswerten aufbewahrt, die der Depotbank des Teilfonds oder dem Vermittler des Leihgeschäfts gehören.

Die Gesamteinnahmen aus Wertpapierleihgeschäften werden zwischen dem betreffenden Teilfonds und dem Vermittler des Leihgeschäfts aufgeteilt. Der Teilfonds erhält 80% und der Vermittler des Leihgeschäfts 20% dieser Einnahmen, und alle operativen Kosten gehen zulasten des Anteils des Vermittlers des Leihgeschäfts. Die im Jahresverlauf vom Teilfonds aus Wertpapierleihgeschäften erzielten Einnahmen werden in der Aufstellung der Gesamterträge im Jahresabschluss jedes Teilfonds als Teil des Ertrags ausgewiesen.

Folgende Teilfonds haben im Geschäftsjahr keine Wertpapierleihgeschäfte getätigt: BNY Mellon Corporate Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Dynamic Bond Fund, BNY Mellon Sustainable Global Equity Fund, BNY Mellon Sustainable Global Equity Income Fund, BNY Mellon Sustainable Real Return Fund und BNY Mellon Sustainable Sterling Bond Fund.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle enthält Angaben zum Wert der verliehenen Wertpapiere, wobei die Laufzeit bis zur Fälligkeit stets offen ist. Außerdem enthält sie eine Analyse der Laufzeit bis zur Fälligkeit der zugehörigen entgegengenommenen Sicherheit zum Bilanzstichtag, aufgeschlüsselt nach den Gegenparteien, die Wertpapiere ausleihen:

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit								
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000	
			1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000		
Barclays Capital Securities Ltd Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	23.768	—	—	—	—	—	—	—	27.336	27.336
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	28.668	—	—	—	—	—	—	—	31.553	31.553
Credit Suisse AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	11.055	—	—	—	—	—	—	—	12.283	12.283
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.497	—	—	—	—	—	—	—	1.652	1.652
Skandinaviska Enskilda Banken AB Investment Grade Gilts	Schweden	5.259	—	—	11	—	—	—	5.520	—	5.531
Gesamt		70.247	—	—	11	—	—	—	5.520	72.824	78.355

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	2.041	Bank of New York Mellon (London Branch)	78.355	—
EUR	15.735			
GBP	9.122			
JPY	22.748			
SEK	893			
USD	27.816			
Gesamt	78.355	Gesamt	78.355	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 5,42%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 5,61%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Infrastructure Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	160	—	—	—	—	—	—	176	176
Gesamt		160	—	—	—	—	—	—	176	176

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	11	Bank of New York Mellon (London Branch)	176	—
EUR	19			
GBP	12			
JPY	19			
USD	115			
Gesamt	176	Gesamt	176	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,22%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,24%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon US Equity Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Credit Suisse Securities (USA) LLC Investment Grade Gilts	USA	284	—	—	22	1	32	235	—	290
Gesamt		284	—	—	22	1	32	235	—	290

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
USD	290	Bank of New York Institutional Branch	—	290
Gesamt	290	Gesamt	—	290

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 0,14%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 0,14%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon US Opportunities Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	796	—	—	—	—	20	827	—	847
Citigroup Global Markets Inc. Investment Grade Gilts	USA	310	—	—	—	—	2	319	—	321
Credit Suisse Securities (USA) LLC Investment Grade Gilts	USA	465	—	—	35	2	53	384	—	474
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	90	—	—	—	—	—	—	99	99
JP Morgan Securities LLC Investment Grade Gilts	USA	3.457	—	—	—	104	445	2.979	—	3.528
Merrill Lynch International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	413	—	—	—	52	78	310	—	440
TD Prime Services LLC Investment Grade Gilts	USA	96	—	—	—	—	6	92	—	98
UBS AG Investment Grade Gilts	Schweiz	1.724	—	—	—	18	—	1.136	—	1.154
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	873	873
Gesamt		7.351	—	—	35	176	604	6.047	972	7.834

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	165	Bank of New York Institutional Branch	—	4.423
CHF	87	Bank of New York Mellon (London Branch)	3.411	—
EUR	1.384			
GBP	628			
JPY	16			
USD	5.554			
Gesamt	7.834	Gesamt	3.411	4.423

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 14,67%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 15,29%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Equity Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	666	—	—	—	—	—	—	733	733
ING Bank NV Aktien an anerkannter Börse	Niederlande	1.048	—	—	—	—	—	—	1.153	1.153
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	483	—	—	—	—	—	—	541	541
Morgan Stanley & Co. International PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	660	—	—	—	—	—	—	747	747
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	5.451	—	—	—	—	—	—	6.010	6.010
Gesamt		8.308	—	—	—	—	—	—	9.184	9.184

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	43	Bank of New York Mellon (London Branch)	8.643	—
CHF	192	JP Morgan	541	—
EUR	578			
GBP	4.589			
JPY	1.073			
USD	2.709			
Gesamt	9.184	Gesamt	9.184	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,24%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,26%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Equity Income Booster Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	73								
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.020	—	—	—	—	—	—	80	80
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	85	—	—	—	—	—	—	1.123	1.123
Morgan Stanley & Co. International PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	136	—	—	—	—	—	—	94	94
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	6.033	—	—	—	—	—	—	154	154
Gesamt		7.347	—	—	—	—	—	—	6.653	6.653
									8.104	8.104

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	91	Bank of New York Mellon (London Branch)	8.104	—
EUR	500			
GBP	4.950			
JPY	693			
USD	1.870			
Gesamt	8.104	Gesamt	8.104	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 9,85%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 9,79%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Absolute Return Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	5.325	—	—	—	—	—	—	5.868	5.868
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	253	—	—	—	—	—	—	279	279
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	7.339	—	—	—	—	—	—	8.101	8.101
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	96	—	—	—	—	—	—	106	106
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	16.460	—	—	—	—	—	6.247	—	6.247
Morgan Stanley & Co. International PLC Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.218	—	—	—	—	—	—	11.583	11.583
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	2.330	—	—	—	—	—	—	—	44
UBS AG Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	1.414	—	—	—	4	—	251	—	44
			—	—	—	—	—	—	1.331	1.331
Gesamt		34.435	—	—	—	4	—	6.542	31.288	37.834

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	946	Bank of New York Mellon (London Branch)	20.003	—
CHF	1.741	JP Morgan	17.831	—
EUR	5.522			
GBP	9.732			
JPY	8.891			
USD	11.002			
Gesamt	37.834	Gesamt	37.834	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 8,74%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 20,90%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Multi-Strategy Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	1.803	—	—	—	—	—	—	1.986	1.986
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	59	—	—	—	—	—	—	65	65
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	1.267	—	—	—	—	—	1.293	—	1.293
UBS AG Investment Grade Gilts	Schweiz	355	—	—	—	1	—	102	—	103
			—	—	—	—	—	—	323	323
Gesamt		3.484	—	—	—	1	—	1.395	2.374	3.770

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	9	Bank of New York Mellon (London Branch)	2.477	—
CHF	25	JP Morgan	1.293	—
EUR	908			
GBP	1.587			
JPY	492			
USD	749			
Gesamt	3.770	Gesamt	3.770	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 4,03%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 10,28%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Inflation-Linked Corporate Bond Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Investment Grade Gilts	Frankreich	430	—	—	1	—	81	370	—	452
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	138	—	—	—	—	15	130	—	145
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilt	Vereinigtes Königreich	451	—	—	—	—	50	448	—	498
Gesamt		1.019	—	—	1	—	146	948	—	1.095

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	29	Euroclear	597	—
EUR	624	JP Morgan	498	—
GBP	4			
NOK	100			
NZD	38			
SEK	52			
USD	248			
Gesamt	1.095	Gesamt	1.095	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,59%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,70%.

Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon 50/50 Global Equity Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	202	—	—	—	—	5	209	—	214
Barclays Capital Inc. Investment Grade Gilts	USA	636	—	—	—	—	196	453	—	649
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	418	—	—	—	—	—	444	—	444
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	251	—	—	—	—	—	—	278	278
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	704	—	—	—	—	—	—	857	857
Gesamt		2.211	—	—	—	—	201	1.106	1.135	2.442

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	17	Bank of New York (Institutional Branch)	—	649
CHF	38	Bank of New York Mellon (London Branch)	1.793	—
EUR	195			
GBP	678			
JPY	31			
USD	1.483			
Gesamt	2.442	Gesamt	1.793	649

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 2,27%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 4,55%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Asian Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	4.565	—	—	—	—	—	—	5.039	5.039
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	115	—	—	—	—	—	122	—	122
HSBC Bank PLC Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	5.106	—	—	—	93	—	838	—	931
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	14.412	—	—	—	—	—	—	4.673	4.673
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	350	—	—	—	—	—	—	16.153	16.153
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	5.620	—	—	—	—	—	—	386	386
Gesamt		30.168	—	—	—	93	—	960	33.093	34.146

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	1.289	Bank of New York Mellon (London Branch)	17.993	—
CHF	1.695	JP Morgan	16.153	—
EUR	3.188			
GBP	2.486			
JPY	9.736			
USD	15.752			
Gesamt	34.146	Gesamt	34.146	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 3,05%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 10,02%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Continental European Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Investment Grade Gilts	Frankreich	2.169	—	—	—	—	62	2.225	—	2.287
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	2.972	—	—	—	—	—	—	3.271	3.271
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	1.707	—	—	—	—	—	1.820	—	1.820
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	3.674	—	—	—	—	—	—	4.069	4.069
ING Bank NV Aktien an anerkannter Börse	Niederlande	180	—	—	—	—	—	—	198	198
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	3.393	—	—	—	—	—	—	3.803	3.803
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	66	—	—	—	—	—	—	73	73
Gesamt		14.161	—	—	—	—	62	4.045	11.414	15.521

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	303	Bank of New York Mellon (London Branch)	11.718	—
CHF	405	JP Morgan	3.803	—
EUR	2.881			
GBP	2.494			
JPY	2.837			
USD	6.601			
Gesamt	15.521		15.521	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 10,39%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 12,26%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Emerging Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	159	—	—	—	—	—	—	175	175
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	672	—	—	—	—	—	—	753	753
Societe Generale Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	6	—	—	—	—	—	—	7	7
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	508	—	—	—	—	—	—	618	618
Gesamt		1.345	—	—	—	—	—	—	1.553	1.553

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	60	Bank of New York Mellon (London Branch)	800	—
CHF	88	JP Morgan	753	—
EUR	177			
GBP	97			
JPY	436			
USD	695			
Gesamt	1.553		1.553	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,79%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 7,19%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	51.923	—	—	94	4	2.128	50.941	—	53.167
Credit Suisse AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	166.695	—	—	—	—	—	—	183.373	183.373
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	4.495	—	—	13	—	12	4.767	—	4.792
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	21.246	—	—	—	—	—	—	23.371	23.371
Merrill Lynch International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	128	—	—	—	16	24	96	—	136
Morgan Stanley & Co. International PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	14.660	—	—	69	—	599	14.667	—	15.335
RBC Europe Limited Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	2.176	—	—	—	—	12	2.275	—	2.287
Societe Generale Investment Grade Gilts	Frankreich	32.722	—	—	—	—	—	800	—	800
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	3.168	—	—	—	—	—	—	35.161	35.161
UBS AG Investment Grade Gilts	Schweiz	3.168	—	—	323	323	31	2.556	—	3.233
Gesamt		297.213	—	—	499	343	2.806	76.102	241.905	321.655

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
AUD	127	Bank of New York Mellon (London Branch)	246.401	—
CAD	1	Euroclear	75.254	—
CHF	519			
DKK	3			
EUR	76.334			
GBP	16.186			
JPY	26.177			
NOK	11			
USD	202.297			
Gesamt	321.655	Gesamt	321.655	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 13,34%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 25,38%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Dynamic Bond Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Investment Grade Gilts	Frankreich	343	—	—	1	—	64	295	—	360
Citigroup Global Markets Limited Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	337	—	—	1	—	14	330	—	345
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.276	—	—	—	—	—	—	1.404	1.404
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	251	—	—	—	—	28	250	—	278
Morgan Stanley & Co. International PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	765	—	—	4	—	31	765	—	800
Gesamt		2.972	—	—	6	—	137	1.640	1.404	3.187

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	31	Bank of New York Mellon (London Branch)	1.404	—
EUR	1.934	Euroclear	1.506	—
GBP	242	JP Morgan	277	—
JPY	260			
NOK	56			
NZD	30			
SEK	29			
USD	605			
Gesamt	3.187	Gesamt	3.187	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 2,88%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,50%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	1.654	—	—	—	—	—	—	1.822	1.822
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	8.879	—	—	—	—	—	—	9.773	9.773
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	418	—	—	—	—	—	—	462	462
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.762	—	—	—	—	—	—	1.974	1.974
UBS AG Investment Grade Gilts	Schweiz	283	—	—	—	2	—	128	—	130
			—	—	—	—	—	—	207	207
Gesamt		12.996	—	—	—	2	—	128	14.238	14.368

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	169	Bank of New York Mellon (London Branch)	12.394	—
CHF	751	JP Morgan	1.974	—
EUR	2.142			
GBP	1.016			
JPY	2.639			
USD	7.651			
Gesamt	14.368	Gesamt	14.368	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,70%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 26,96%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Equity Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	Summe der Sicherheiten £1.000
Barclays Capital Securities Ltd Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	20.018	—	—	—	—	17	329	—	346
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	516	—	—	—	—	—	—	22.676	22.676
Credit Suisse AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	3.435	—	—	—	—	—	—	568	568
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	9.191	—	—	—	—	—	—	3.817	3.817
Deutsche Bank, AG Aktien an anerkannter Börse	Deutschland	90	—	—	—	—	—	—	10.143	10.143
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	744	—	—	—	—	—	—	100	100
ING Bank NV Aktien an anerkannter Börse	Niederlande	277	—	—	—	—	—	—	824	824
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	15.748	—	—	—	—	780	12.176	—	12.956
Societe Generale Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	1.654	—	—	—	—	—	—	3.954	3.954
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	825	—	—	—	—	—	—	1.825	1.825
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	4.046	—	—	—	—	—	—	910	910
Gesamt		56.544	—	—	—	—	797	12.505	50.047	63.349

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	315	Bank of New York Mellon (London Branch)	46.439	—
CHF	1.864	JP Morgan	16.910	—
EUR	19.995			
GBP	7.680			
JPY	19.169			
USD	14.326			
Gesamt	63.349	Gesamt	63.349	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 3,52%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 5,16%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	54	—	—	6	—	—	51	—	57
BNP Paribas Investment Grade Gilts	Frankreich	811	—	—	2	—	152	699	—	853
Deutsche Bank, AG Investment Grade Gilts	Deutschland	383	—	4	1	—	61	332	—	398
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	411	—	—	—	—	—	438	—	438
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	231	—	—	—	—	—	—	254	254
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	1.020	—	—	—	—	113	1.013	—	1.126
Morgan Stanley & Co. International PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	372	—	—	2	—	15	372	—	389
Nomura Securities International, Inc. Investment Grade Gilts	USA	407	—	—	—	—	—	421	—	421
UBS AG Investment Grade Gilts	Schweiz	351	—	—	36	36	3	284	—	359
Gesamt		4.040	—	4	47	36	344	3.610	254	4.295

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	1	Bank of New York Institutional Branch	—	421
CHF	20	Bank of New York Mellon (London Branch)	692	—
EUR	2.246	Euroclear	2.056	—
GBP	515	JP Morgan	1.126	—
JPY	47			
NOK	225			
NZD	71			
SEK	117			
USD	1.053			
Gesamt	4.295	Gesamt	3.874	421

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 3,24%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 7,61%.

Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	11.280	—	—	—	—	283	11.721	—	12.004
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	283	11.721	—	12.004
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	54.850	—	—	—	—	1.568	56.249	—	57.817
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	1.568	56.249	—	57.817
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	33.157	—	—	—	—	—	—	36.494	36.494
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	36.494	36.494
Credit Suisse AG	Schweiz	53.056	—	—	—	—	145	1.390	—	1.535
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	145	1.390	—	1.535
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	57.354	57.354
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	29.939	—	—	—	—	—	—	33.043	33.043
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	33.043	33.043
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	14.439	—	—	—	—	—	15.377	—	15.377
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	15.377	—	15.377
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	36.539	—	—	—	—	—	—	40.954	40.954
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	40.954	40.954
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigtes Königreich	27.995	—	—	—	—	—	—	31.681	31.681
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	31.681	31.681
UBS AG	Schweiz	1.522	—	—	—	—	—	—	1.853	1.853
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	1.853	1.853
Gesamt		262.777	—	—	—	—	1.996	84.737	201.379	288.112

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	4.200	Bank of New York Mellon (London Branch)	247.158	—
CHF	12.791	JP Morgan	40.954	—
EUR	112.231			
GBP	30.085			
JPY	37.582			
USD	91.223			
Gesamt	288.112	Gesamt	288.112	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,19%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 9,19%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Global Opportunities Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Inc. Investment Grade Gilts	USA	4.814	—	—	305	157	182	4.267	—	4.911
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	824	—	—	—	—	53	820	—	873
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	700	—	—	—	—	—	—	772	772
Gesamt		6.338	—	—	305	157	235	5.087	772	6.556

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	6	Bank of New York Mellon (London Branch)	5.683	—
EUR	903	JP Morgan	873	—
GBP	562			
JPY	58			
USD	5.027			
Gesamt	6.556	Gesamt	6.556	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 4,57%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 7,21%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Index linked Gilt Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Investment Grade Gilts	Frankreich	504	—	—	—	—	—	—514		514
Gesamt		504	—	—	—	—	—	—514		514

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
GBP	514	Euroclear	514	—
Gesamt	514	Gesamt	514	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 0,94%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,03%.

Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon International Bond Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	17.292	—	32	1	—	661	10.927	—	11.621
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	—	6.844	6.844
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	405	—	—	13	—	12	401	—	426
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	—	—	—
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	15.675	—	—	—	—	—	—	17.242	17.242
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	2.218	—	—	—	—	—	2.263	—	2.263
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	—	—	—
UBS AG	Schweiz	11.676	—	—	—	—	—	—	12.844	12.844
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Gesamt		47.266	—	32	14	—	673	13.591	36.930	51.240

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
AUD	93	Bank of New York Mellon (London Branch)	48.552	—
CAD	1	Euroclear	425	—
CHF	846	JP Morgan	2.263	—
EUR	18.975			
GBP	11.261			
JPY	3.397			
SEK	307			
USD	16.360			
Gesamt	51.240	Gesamt	51.240	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 10,33%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 16,78%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Long Corporate Bond Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	789	—	—	2	—	32	774	—	808
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	659	—	—	20	—	19	653	—	692
Gesamt		1.448	—	—	22	—	51	1.427	—	1.500

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
AUD	152	Euroclear	1.500	—
CAD	2			
EUR	1.119			
GBP	28			
USD	199			
Gesamt	1.500	Gesamt	1.500	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 4,69%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 9,10%.

Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Long Gilt Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	3.384	—	—	—	—	—	—	3.723	3.723
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	2.938	—	—	—	—	—	2.997	—	2.997
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	1.172	—	—	—	—	—	—	1.289	1.289
Gesamt		7.494	—	—	—	—	—	2.997	5.012	8.009

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	122	Bank of New York Mellon (London Branch)	5.012	—
EUR	1.705	JP Morgan	2.997	—
GBP	4.179			
JPY	20			
USD	1.983			
Gesamt	8.009	Gesamt	8.009	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 12,97%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 13,37%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Multi-Asset Balanced Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	2.684	—	—	—	—	67	2.789	—	2.856
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	67	2.789	—	2.856
Barclays Capital Inc.	USA	4.951	—	—	—	—	1.523	3.528	—	5.051
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	1.523	3.528	—	5.051
Citigroup Global Markets Inc.	USA	2.637	—	—	—	—	13	2.716	—	2.729
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	13	2.716	—	2.729
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	140.182	—	—	—	—	—	111.088	—	111.088
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	111.088	—	111.088
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	34.240	34.240
Credit Suisse AG	Schweiz	14.025	—	—	—	—	—	—	15.583	15.583
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	15.583	15.583
Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	153	—	—	12	1	17	126	—	156
Investment Grade Gilts			—	—	12	1	17	126	—	156
JP Morgan Securities LLC	USA	5.643	—	—	—	170	727	4.861	—	5.758
Investment Grade Gilts			—	—	—	170	727	4.861	—	5.758
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	25	—	—	—	—	—	—	—	29
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	29	29
Macquarie Bank Limited	Australien	172	—	—	—	—	—	—	190	190
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	190	190
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigtes Königreich	702	—	—	—	—	20	716	—	736
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	20	716	—	736
Gesamt		171.174	—	—	12	171	2.367	125.824	50.042	178.416

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	224	Bank of New York Institutional Branch	—	13.694
CHF	848	Bank of New York Mellon (London Branch)	52.869	—
EUR	24.552	Euroclear	111.824	—
GBP	121.558	JP Morgan	29	—
JPY	20			
USD	31.214			
Gesamt	178.416	Gesamt	164.722	13.694

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 8,53%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 16,24%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Multi-Asset Diversified Return Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Capital Securities Ltd Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	1.105	—	—	—	—	61	1.209	—	1.270
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	240	—	—	—	—	—	—	264	264
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	543	—	—	—	—	—	—	599	599
Credit Suisse Securities (USA) LLC Investment Grade Gilts	USA	61	—	—	5	—	7	50	—	62
Deutsche Bank, AG Investment Grade Gilts	Deutschland	944	—	8	3	—	133	727	—	871
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	119	119
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	634	—	—	—	—	—	673	—	673
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	537	—	—	—	—	—	—	595	595
JP Morgan Securities LLC Investment Grade Gilts	USA	1.979	—	—	—	59	255	1.705	—	2.019
JP Morgan Securities, Plc. Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	3.253	—	—	—	—	15	237	—	252
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	3.380	3.380
Morgan Stanley & Co. LLC Investment Grade Gilts	USA	322	—	—	—	—	—	330	—	330
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	86	—	—	—	—	—	—	105	105
Gesamt		9.704	—	8	8	59	471	4.931	5.062	10.539

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	270	Bank of New York Institutional Branch	—	2.412
CHF	305	Bank of New York Mellon (London Branch)	3.624	—
EUR	2.109	Euroclear	871	—
GBP	1.461	JP Morgan	3.632	—
JPY	1.998			
USD	4.396			
Gesamt	10.539	Gesamt	8.127	2.412

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 3,09%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 10,71%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Multi-Asset Global Balanced Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	1.635	—	—	—	—	41	1.699	—	1.740
Investment Grade Gilts										
Barclays Capital Securities Ltd	Vereinigtes Königreich	1.334	—	—	—	—	—	—	1.534	1.534
Aktien an anerkannter Börse										
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	36.793	—	—	—	—	—	29.702	—	29.702
Investment Grade Gilts										
Aktien an anerkannter Börse									8.398	8.398
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	555	—	—	—	—	—	—	614	614
Aktien an anerkannter Börse										
JP Morgan Securities LLC	USA	2.792	—	—	—	84	359	2.406	—	2.849
Investment Grade Gilts										
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	22.531	—	—	—	—	—	22.925	—	22.925
Investment Grade Gilts										
Aktien an anerkannter Börse									63	63
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigtes Königreich	2.381	—	—	1	—	68	2.429	—	2.498
Investment Grade Gilts										
Gesamt		68.021	—	—	1	84	468	59.161	10.609	70.323

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	140	Bank of New York Institutional Branch	—	2.849
CHF	211	Bank of New York Mellon (London Branch)	12.286	—
EUR	5.021	Euroclear	32.200	—
GBP	58.047	JP Morgan	22.988	—
JPY	1.167			
USD	5.737			
Gesamt	70.323	Gesamt	67.474	2.849

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 12,98%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 21,04%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	8.059					202	8.374	—	8.576
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	202	8.374	—	8.576
Barclays Capital Inc.	USA	4.151					1.277	2.958	—	4.235
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	1.277	2.958	—	4.235
Barclays Capital Securities Ltd	Vereinigtes Königreich	1.906					106	2.085	—	2.191
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	106	2.085	—	2.191
Citigroup Global Markets Inc.	USA	101					—	104	—	104
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	104	—	104
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich	5.572		8	—	—	162	5.590	—	5.760
Investment Grade Gilts			—	8	—	—	162	5.590	—	5.760
Credit Suisse AG	Schweiz	1.748							1.943	1.943
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	1.943	1.943
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	12.629							13.939	13.939
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	13.939	13.939
Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	10.146			774	45	1.154	8.381	—	10.354
Investment Grade Gilts			—	—	774	45	1.154	8.381	—	10.354
Deutsche Bank, AG	Deutschland	336							371	371
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	371	371
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	1.180						1.259	—	1.259
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	1.259	—	1.259
ING Bank NV	Niederlande	1.046							1.151	1.151
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	1.151	1.151
JP Morgan Securities LLC	USA	10.562				317	1.360	9.099	—	10.776
Investment Grade Gilts			—	—	—	317	1.360	9.099	—	10.776
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	13.256						8.262	—	8.262
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	8.262	—	8.262
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	5.779	5.779
Macquarie Bank Limited	Australien	352							389	389
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	389	389
UBS AG	Schweiz	1.148				1	—	81	—	82
Investment Grade Gilts			—	—	—	1	—	81	—	82
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	1.311	1.311
Gesamt		72.192	—	8	774	363	4.261	46.193	24.883	76.482

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Multi-Asset Growth Fund (Fortsetzung)

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	1.134	Bank of New York Institutional Branch	—	25.469
CHF	1.769	Bank of New York Mellon (London Branch)	34.054	—
EUR	10.718	Euroclear	2.918	—
GBP	19.789	JP Morgan	14.041	—
JPY	3.849			
SEK	75			
USD	39.148			
Gesamt	76.482	Gesamt	51.013	25.469

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 4,75%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 9,14%.

Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Multi-Asset Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
HSBC Bank PLC	Vereinigtes Königreich	2.690								
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	2.960	2.960
JP Morgan Securities LLC	USA	1.112								
Investment Grade Gilts			—	—	—	33	143	958	—	1.134
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	2.032								
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	39	601	—	640
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	1.602	1.602
The Bank of Nova Scotia	Kanada	104								
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	114	114
UBS AG	Schweiz	452								
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	550	550
Gesamt		6.390	—	—	—	33	182	1.559	5.226	7.000

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	128	Bank of New York Institutional Branch	—	1.134
CHF	183	Bank of New York Mellon (London Branch)	3.624	—
EUR	1.962	JP Morgan	2.242	—
GBP	573			
JPY	1.459			
USD	2.695			
Gesamt	7.000	Gesamt	5.866	1.134

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 5,07%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 14,84%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Oriental Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	4.990	—	—	—	—	—	—	5.493	5.493
HSBC Bank PLC Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	46	—	—	—	5	—	44	—	49
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.322	—	—	—	—	—	—	1.482	1.482
UBS AG Investment Grade Gilts	Schweiz	130	—	—	—	2	—	146	—	148
Gesamt		6.488	—	—	—	7	—	190	6.975	7.172

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	131	Bank of New York Mellon (London Branch)	5.690	—
CHF	415	JP Morgan	1.482	—
EUR	839			
GBP	460			
JPY	1.429			
USD	3.898			
Gesamt	7.172	Gesamt	7.172	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 7,13%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 45,01%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon Real Return Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	851	—	—	90	—	2	808	—	900
Investment Grade Gilts										
Barclays Capital Securities Ltd	Vereinigtes Königreich	27.536	—	—	—	—	—	—	31.669	31.669
Aktien an anerkannter Börse										
BNP Paribas Arbitrage	Frankreich	27.643	—	—	—	—	—	—	—	—
Investment Grade Gilts		57.954	—	—	—	—	790	28.348	—	29.138
Citigroup Global Markets Limited	Vereinigtes Königreich		—	—	8	—	178	4.564	—	4.750
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	—	58.648	58.648
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Credit Suisse AG	Schweiz	7.777	—	—	—	—	—	—	8.641	8.641
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Vereinigtes Königreich	1.734	—	—	—	—	—	—	1.914	1.914
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Deutsche Bank, AG	Deutschland	1.316	—	13	4	—	209	1.144	—	1.370
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	—	—	—
JP Morgan Securities, Plc.	Vereinigtes Königreich	6.628	—	—	—	—	—	—	7.429	7.429
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Morgan Stanley & Co. LLC	USA	316	—	—	—	—	—	325	—	325
Investment Grade Gilts			—	—	—	—	—	—	—	—
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Schweden	2.425	—	—	—	—	—	—	2.721	2.721
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
UBS AG	Schweiz	11.402	—	—	—	—	—	—	13.879	13.879
Aktien an anerkannter Börse			—	—	—	—	—	—	—	—
Gesamt		145.582	—	13	102	—	1.179	35.189	124.901	161.384

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
AUD	4	Bank of New York Institutional Branch	—	325
CAD	593	Bank of New York Mellon (London Branch)	146.610	—
CHF	2.726	Euroclear	7.020	—
EUR	69.782	JP Morgan	7.429	—
GBP	25.759			
JPY	27.248			
NOK	1			
USD	35.271			
Gesamt	161.384	Gesamt	161.059	325

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 2,64%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,14%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon UK Equity Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	55	—	—	—	—	1	45	—	46
Citigroup Global Markets Limited Investment Grade Gilts Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	1.406	—	1	—	—	11	175	—	187
Credit Suisse Securities (Europe) Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	320	—	—	—	—	—	—	1.352	1.352
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	437	—	—	—	—	—	464	—	464
HSBC Bank PLC Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	186	—	—	—	—	—	—	206	206
ING Bank NV Aktien an anerkannter Börse	Niederlande	445	—	—	—	—	—	—	490	490
JP Morgan Securities, Plc. Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	816	—	—	—	—	—	—	914	914
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	11.488	—	—	—	—	—	—	12.667	12.667
UBS AG Aktien an anerkannter Börse	Schweiz	476	—	—	—	—	—	—	580	580
Gesamt		15.629	—	1	—	—	12	684	16.574	17.271

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CAD	73	Bank of New York Mellon (London Branch)	16.357	—
CHF	192	JP Morgan	914	—
EUR	1.145			
GBP	9.975			
JPY	1.656			
SEK	5			
USD	4.225			
Gesamt	17.271	Gesamt	17.271	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 2,37%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 4,55%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon UK Income Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Investment Grade Gilts	Frankreich	29.540	—	—	—	—	647	23.213	—	23.860
Aktien an anerkannter Börse	Kanada	3.340	—	—	—	—	—	—	7.608	7.608
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse										
Gesamt		32.880	—	—	—	—	647	23.213	11.291	35.151

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
EUR	26.629	Bank of New York Mellon (London Branch)	35.151	—
GBP	3.978			
JPY	2.138			
USD	2.406			
Gesamt	35.151	Gesamt	35.151	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 3,16%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 6,20%.

Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Jahresbericht & -abschluss BNY Mellon Investment Funds

Informationen für Anleger (Ungeprüft)

(Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

BNY Mellon UK Opportunities Fund			Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit							Summe der Sicherheiten £1.000
Leihende Gegenpartei und Art der entgegengenommenen Sicherheit	Land der Gründung	Summe der verliehenen Wertpapiere £1.000	1 Tag £1.000	2 bis 7 Tage £1.000	8 bis 30 Tage £.000	31 bis 90 Tage £1.000	91 bis 365 Tage £1.000	Über 365 Tage £1.000	Offen £1.000	
BNP Paribas Arbitrage Aktien an anerkannter Börse	Frankreich	222	—	—	—	—	—	—	245	245
Citigroup Global Markets Limited Aktien an anerkannter Börse	Vereinigtes Königreich	391	—	—	—	—	—	—	430	430
Goldman Sachs International Investment Grade Gilts	Vereinigtes Königreich	636	—	—	—	—	—	677	—	677
The Bank of Nova Scotia Aktien an anerkannter Börse	Kanada	1.968	—	—	—	—	—	—	2.169	2.169
Gesamt		3.217	—	—	—	—	—	677	2.844	3.521

Währung der Sicherheiten	Summe der Sicherheiten £1.000	Sicherheit nach Abrechnung	Summe der Sicherheiten	
			Dreiseitig £1.000	Bilateral £1.000
CHF	25	Bank of New York Mellon (London Branch)	3.521	—
EUR	242			
GBP	2.319			
JPY	269			
USD	666			
Gesamt	3.521	Gesamt	3.521	—

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil des Nettovermögenswerts des Teilfonds beläuft sich am Bilanzstichtag auf 1,23%.

Der Gesamtwert der verliehenen Sicherheiten als Anteil der Summe der verleihbaren Vermögenswerte beläuft sich am Bilanzstichtag auf 2,31%. Die Summe der verleihbaren Vermögenswerte entspricht dem Gesamtwert aller Arten von Vermögenswerten, die Teil des Wertpapierleihprogramms des Teilfonds sind.

Begriff	Definition
Absicherung/abgesichert	Eine Methode, um unnötige oder unabsichtliche Risiken zu mindern.
Aktie/Aktien	Von einem Unternehmen ausgegebene Anteile, die eine Beteiligung verbrieften.
Alternative	Anlage Eine alternative Anlage ist ein Vermögenswert, der nicht in eine der herkömmlichen Anlagekategorien fällt. Zu diesen herkömmlichen Kategorien zählen Aktien, Anleihen und Barmittel. Zu den alternativen Anlagen gehören Private Equity oder Wagniskapital, Hedgefonds, Managed Futures, Kunst und Antiquitäten, Rohstoffe und Derivatkontrakte. Auch Immobilien werden häufig als alternative Anlage eingestuft.
Ausfall/Ausfälle	Ein Ausfall bedeutet die Nichtzahlung von Zinsen oder die Nichttilgung eines Darlehens oder eines Wertpapiers bei Fälligkeit.
Basiskonsumgüter	Waren und Dienstleistungen, auf die Menschen, unabhängig von ihrer finanziellen Lage, im Rahmen ihres verfügbaren Einkommens nicht verzichten können oder wollen.
Basispunkte (Bp.)	Ein Basispunkt (Bp.) bezieht sich auf eine gemeinsame Maßeinheit für Zinssätze und weitere Prozentsätze im Finanzwesen. Ein Basispunkt entspricht 1/100 von 1% oder 0,01%, oder 0,0001.
Börsengehandelter Fonds (ETF)	Eine Art von Anlagefonds, der an einer Börse gehandelt wird und in der Regel einen Aktienindex, einen Rohstoff, Anleihen oder einen Korb von Vermögenswerten nachbildet
Bruttoinlandsprodukt (BIP)	Ein geldpolitisches Maß für den Marktwert aller Waren und Dienstleistungen, die in einem bestimmten Zeitraum produziert werden.
Call-Option(en)	Ein Optionskontrakt, der dem Eigentümer das Recht verleiht, nicht jedoch die Verpflichtung beinhaltet, eine bestimmte Menge eines zugrunde liegenden Wertpapiers zu einem bestimmten Preis innerhalb einer bestimmten Frist zu verkaufen.
Defensiv	Eine defensive Aktie oder Industrie ist gegenüber der Gesamtwirtschaft weniger sensitiv, sodass die Gewinne und Dividenden in der Regel stabil sind.
Derivat(e)	Ein finanzielles Wertpapier mit einem Wert, der von einem zugrunde liegenden Vermögenswert oder eine zugrunde liegenden Gruppe von Vermögenswerten abhängt oder von ihm/ihr abgeleitet wird. Das Derivat selbst ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehreren Parteien auf der Grundlage des Vermögenswertes oder der Vermögenswerte. Sein Preis wird mittels der Schwankungen des zugrundeliegenden Vermögenswerts ermittelt. Die häufigsten zugrunde liegenden Vermögenswerte sind Aktien, Anleihen, Rohstoffe, Währungen, Zinsen und Marktindizes.
Disinflation/Disinflationär	Rückgang der Inflationsrate, d. h. Verlangsamung der allgemeinen Teuerungsrate von Waren und Dienstleistungen innerhalb einer Wirtschaft.
Diversifiziert/Diversifizierung	Anlagen in eine Vielzahl von Unternehmen oder Finanzinstrumenten, die sich typischerweise unterschiedlich entwickeln. Zum Beispiel Anlagen in unterschiedliche Regionen oder Sektoren, mit dem Ziel, eine schlechte Entwicklung in einer Region mit einer guten in einer anderen wettzumachen.
Dividende	Betrag, den ein Unternehmen regelmäßig als Belohnung für das Halten seiner Aktien an Anleger auszahlt.
Dividendenrendite	Dividende für eine Aktie, in der Regel wird dieser Wert als Prozentsatz auf der Grundlage der Kosten dieser Anlage, ihres aktuellen Marktwerts oder Nennwerts ausgedrückt.
Duration	Ein Maß für die Sensitivität eines festverzinslichen Wertpapiers oder Anleihefonds gegenüber Zinsänderungen. Je länger die Duration eine Anleihe, umso sensitiver reagiert sie auf Zinsschwankungen.
Entgegenkommend/zurückhaltend („Taube“)	Eine „Taube“ ist ein Wirtschaftsberater, der eine Geldpolitik befürwortet, die niedrige Zinsen vorsieht, basierend auf der Überzeugung, dass niedrige Zinsen die Beschäftigung erhöhen. Erklärungen, die nahelegen, dass Inflation einige wenige negative Auswirkungen hat, wird als „entgegenkommend“ bezeichnet.
Eurozone	Die Wirtschaftsregion, die alle Mitglieder der Europäischen Union umfasst, die den Euro als Währung verwenden.
Fiskalpolitik	Regierungspolitik im Zusammenhang mit Besteuerung, Ausgaben und Kreditaufnahme.
Fundamentaldaten (Unternehmen)	Ein Grundprinzip, eine Vorschrift, ein Gesetz oder Ähnliches, das/die als Grundstein eines Systems dient. Die Fundamentaldaten eines Unternehmens sind Faktoren, wie z.B. dessen Geschäftsmodell, Erträge, Bilanz und Verschuldung.
Futures (Terminkontrakte)	Futures sind Finanzkontrakte, die den Käufer zum Kauf eines Vermögenswerts oder den Verkäufer zum Verkauf eines Vermögenswerts, wie z.B. ein physischer Rohstoff oder ein Finanzinstrument, an einem zuvor festgelegten Datum in der Zukunft und zu einem zuvor festgelegten Preis verpflichten. Futures (oder Terminkontrakte) geben die Qualität und Menge des zugrunde liegenden Vermögenswerts (Basiswert) an und sind standardisiert, um den Handel an Futures-Märkten zu vereinfachen.

Glossar

(Fortsetzung)

Begriff	Definition
Geldpolitik	Die Regulierung der umlaufenden Geldmenge und der Zinsen durch eine Zentralbank.
Geopolitik/Geopolitisch	Geographische Einflüsse auf die Machtverhältnisse in internationalen Beziehungen.
Gesamtertrag	Bezeichnet den Gewinn oder Verlust, der aus einer Anlage über einen bestimmten Zeitraum erwirtschaftet wird. Der Gesamtertrag umfasst Erträge (in Form von Zins- oder Dividendenzahlungen) und Kapitalgewinnen.
Gilt(s)	Ein festverzinsliches Wertpapier, das von der britischen Regierung ausgegeben wird.
Grundstoffe	Der Sektor von Unternehmen, die in der Entdeckung, Entwicklung und Verarbeitung von Rohstoffen tätig sind. Der Sektor umfasst die Förderung und Raffinierung von Metallen, chemischen Produkten und forstwirtschaftlichen Produkten.
Hausse-Markt	Ein Markt, in dem die Kurse von Wertpapieren steigen, der häufig vom Optimismus und der Zuversicht über anhaltend gute Renditen geprägt ist.
Hochzinsanleihen	Festverzinsliche Wertpapiere mit einem niedrigen Kreditrating, das mit einem höheren Ausfallrisiko verbunden ist als bei besser bewerteten Wertpapieren. Sie bieten jedoch potenziell höhere Renditen.
Indexgebundene Anleihen	Festverzinsliche Wertpapiere, die von der britischen Regierung ausgegeben werden, bei denen sowohl der Wert des Darlehens als auch die Zinszahlungen während der Laufzeit des Wertpapiers entsprechend der Inflation angepasst werden. Auf als inflationsgebundene Anleihen bezeichnet.
Inflationsgeschützte Anleihen	Festverzinsliche Wertpapiere, bei denen sowohl der Wert des Darlehens als auch die Zinszahlungen während der Laufzeit des Wertpapiers entsprechend der Inflation angepasst werden. Sie werden auch als indexgebundene Anleihen bezeichnet.
Investment Grade	Festverzinsliche Wertpapiere mit einem mittleren oder hohen Kreditrating, das mit einem niedrigeren Ausfallrisiko verbunden ist als bei schlechter bewerteten Wertpapieren.
Kreditrating	Eine Beurteilung der Kreditwürdigkeit eines Kreditnehmers, wie etwa eines Unternehmens oder eines Staates. Ein Unternehmen mit einem Rating von AAA gilt als kreditwürdiger als eines mit einem BBB-Rating.
Kreditspreads	Der Renditeunterschied zwischen zwei Anleihen mit ähnlicher Laufzeit, die aber von unterschiedlicher Kreditqualität sind, z. B. wenn eine zehnjährige Staatsanleihe (US-Staatsanleihe) bei einer Rendite von 6% und eine zehnjährige Unternehmensanleihe bei einer Rendite von 8% gehandelt wird, bietet die besagte Unternehmensanleihe einen Spread von 200 Basispunkten über der Staatsanleihe. Sich erweiternde Kreditspreads deuten auf die wachsende Besorgnis über die Fähigkeit von Darlehensnehmern hin, ihre Verbindlichkeiten zu tilgen. Sich verengende Kreditspreads deuten auf eine sich verbessernde private Kreditwürdigkeit hin. Siehe auch Rendite, Basispunkte.
Kumulieren	Die Fähigkeit eines Vermögenswerts, Erträge zu generieren, die anschließend reinvestiert werden, um ihre eigenen Erträge zu generieren. Anders ausgedrückt, das Kumulieren bezeichnet das Generieren von Erträgen aus vorangegangenen Erträgen.
Large Cap	Bezeichnet ein Unternehmen mit einer sehr hohen Marktkapitalisierung. Diese basiert auf dem Marktwert der ausstehenden Aktien eines börsennotierten Unternehmens.
Leverage	In Bezug auf ein Unternehmen drückt Leverage den Verschuldungsgrad eines Unternehmens in Bezug auf seine Vermögenswerte aus. Ein Unternehmen, das eine deutlich höhere Verschuldung als Kapital aufweist, gilt als fremdfinanziert. Leverage kann auch einen Fonds bezeichnen, der Geld aufnimmt oder Derivate einsetzt, um eine Anlageposition zu hebeln.
Liquidität	Liquidität beschreibt den Grad, bis zu dem ein Vermögenswert oder ein Wertpapier in einem Markt rasch gekauft oder verkauft werden kann, ohne dass dabei sein Preis beeinträchtigt wird. Marktliquidität bezeichnet das Ausmaß, bis zu dem ein Markt, z.B. der Aktienmarkt eines Landes, den Kauf und Verkauf von Vermögenswerten zu stabilen Preisen zulässt.
Long	Bezeichnet das Halten eines Wertpapiers, welches in der Erwartung gehalten wird, dass der Wert des Wertpapiers steigt.
Makroökonomisch	Die Wertentwicklung und das Verhalten einer Volkswirtschaft, einschließlich Faktoren wie ökonomischer Output, Arbeitslosigkeit, Inflation und Investitionen.
Nicht-Basiskonsumgüter	Waren und Dienstleistungen, die vom Verbraucher als nicht wesentlich betrachtet werden, die jedoch erwünscht sind, wenn das Einkommen ausreichend ist, um sie zu kaufen.

Begriff	Definition
Nicht-zyklisch	Ein Wirtschaftssektor für Waren und Dienstleistungen, der Unternehmen umfasst, die im Bereich Fischerei und Landwirtschaft, Verarbeitung und Erzeugung von Nahrungsmitteln, Getränken und Tabakwaren tätig sind, Hersteller von Haushalts- und persönlichen Produkten und Anbieter von persönlichen Dienstleistungen.
Option(en)	Finanzkontrakte, die das Recht, nicht jedoch die Verpflichtung beinhalten, einen Vermögenswert zu einem bestimmten Preis an oder vor einem bestimmten Datum in der Zukunft zu kaufen oder zu verkaufen.
Put-Option(en)	Ein Optionskontrakt, der dem Eigentümer das Recht verleiht, nicht jedoch die Verpflichtung beinhaltet, eine bestimmte Menge eines zugrunde liegenden Wertpapiers zu einem bestimmten Preis innerhalb einer bestimmten Frist zu verkaufen.
Quantitative Lockerung	Eine Geldpolitik, bei der eine Zentralbank zuvor festgelegte Mengen von Staatsanleihen oder anderen finanziellen Vermögenswerten aufkauft, um die Wirtschaft anzukurbeln und die Liquidität zu erhöhen.
Quantitative Straffung	Eine Geldpolitik, bei der Zentralbanken Zinsanhebungen vornehmen oder Wertpapiere am Offenmarkt verkaufen, um die umlaufende Geldmenge zu verringern.
Rendite(n)	Bezeichnet den Zins aus einer Anleihe oder die Dividende aus einer Aktie. In der Regel wird dieser Wert als ein Prozentsatz auf der Grundlage der Kosten dieser Anlage, ihres aktuellen Marktwerts oder Nennwerts ausgedrückt.
Renditekurve	Eine Renditekurve ist eine Linie, die die Zinsen von Anleihen zu einem bestimmten Zeitpunkt nachbildet, welche über dieselbe Kreditqualität verfügen, aber voneinander abweichende Restlaufzeiten aufweisen.
Restlaufzeit	Die Dauer, bis der ursprüngliche Anlagebetrag eines festverzinslichen Wertpapiers zur Rückzahlung an den Inhaber des Wertpapiers fällig wird.
Risikoreiche Anlage(n)	Eine risikoreiche Anlage bezeichnet in der Regel Vermögenswerte, die eine ausgeprägte Preisvolatilität aufweisen, wie z.B. Aktien, Rohstoffe, Hochzinsanleihen und Währungen.
Short	Ein Mittel für einen Fondsmanager, seine Ansicht auszudrücken, dass der Markt oder das Wertpapier gegebenenfalls an Wert verliert.
„Sicherer Hafen“	Bezeichnet Vermögenswerte, die Anleger als relativ sicher vor Verlusten in Zeiten von Marktturbulenzen wahrnehmen.
Spread(s)	Die Differenz zwischen der Rendite einer Unternehmensanleihe und einer Staatsanleihe, die beide dieselbe Restlaufzeit haben. Die Rendite bezeichnet den Ertrag aus einer Anlage und wird als ein Prozentsatz des aktuellen Marktwerts der Anlage ausgedrückt.
Staatsanleihe(en) (Treasury/Treasuries)	US-Staatsanleihe mit einer Laufzeit von über 10 Jahren. Staatsanleihen nehmen halbjährlich Zinszahlungen vor.
Synthetisch	Eine synthetische Anlage ist eine Position, die die Merkmale einer anderen Anlage nachahmen soll, ohne eine physische Position im Basiswert zu halten.
Treasury Inflation-Protected Securities (TIPS)	US-Staatsanleihen, bei denen der Wert des Darlehens und die Zinszahlungen über die Laufzeit des Wertpapiers entsprechend der Inflation, wie im Verbraucherpreisindex aufgezeigt, angepasst werden.
Übergewichtung	Stärkere Anlage in ein Unternehmen, eine Region oder einen Sektor als die Benchmark oder das Vergleichsprodukt.
Untergewichtung	Weniger starke Anlage in ein Unternehmen, eine Region oder einen Sektor als die Benchmark oder das Vergleichsprodukt.
Unternehmensanleihen (Credit)	In diesem Kontext steht der Begriff für Unternehmensanleihen, also Schuldtiteln, die von Unternehmen ausgegeben werden.
Volatil/Volatilität	Hohe und/oder häufige Ausschläge des Preises oder Werts einer Anlage oder eines Marktes nach oben oder unten.
Wertpapier(e)	Ein handelbarer finanzieller Vermögenswert, wie z.B. eine Aktie eines Unternehmens oder ein festverzinsliches Wertpapier, das auch als Anleihe bezeichnet wird.
Zyklisch	Eine zyklische Aktie oder Industrie, die als sensitiv gegenüber der Gesamtwirtschaft gilt. In der Regel fallen ihre Erträge daher in Phasen wirtschaftlicher Expansion höher und in Phasen eines konjunkturellen Abschwungs und der Kontraktion niedriger aus.

Gesellschaft

BNY Mellon Investment Funds
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Vereinigtes Königreich

Tel.: +44 (0) 207 163 4300

Authorised Corporate Director (ACD)

BNY Mellon Fund Managers Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA Vereinigtes Königreich

Tel.: +44 (0) 207 163 4300

Verwalter der BNY Mellon Fund Managers Limited

G A Brisk (am 1. September 2020 als Vorsitzender zurückgetreten, aber nach wie vor Verwaltungsratsmitglied)
A M Islam (ernannt am 18. Juli 2019)
C Judd (am 1. September 2020 zum Vorsitzenden ernannt)
H Lopez
J F Lubran (zurückgetreten am 31. Dezember 2019)
G Rehn
M Saluzzi

Handel

Tel. (kostenfrei): 08085 440 000

Tel.: +44 (0) 203 528 4012

Kundenanfragen

Privatanleger:
Tel. (kostenfrei): 0800 614 330
Tel.: +44 (0) 203 528 4002

Institutionelle Anleger:
Tel.: 0344 892 0149
Tel.: +44 (0) 203 528 4157

Pensionen & Stiftungen:
Tel.: 0344 892 2715
Tel.: +44 (0) 203 528 4070

Bevollmächtigung

BNY Mellon Fund Managers Limited
Von der Financial Conduct Authority
zugelassen und reguliert

BNY Mellon Fund Managers Limited
Eingetragen in England Nr. 1998251
Eine Tochtergesellschaft von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited ab 27. Januar 2014, davor eine Tochtergesellschaft von BNY Mellon Asset Management International Limited

Anlageverwalter

Newton Investment Management Limited

BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Vereinigtes Königreich

Von der Financial Conduct Authority
zugelassen und reguliert

Walter Scott & Partners Limited

One Charlotte Square
Edinburgh EH2 4DZ
Vereinigtes Königreich

Von der Financial Conduct Authority
zugelassen und reguliert

Mellon Investments Corporation

One Boston Place
201 Washington Street
Boston
MA 02108
Vereinigte Staaten von Amerika

Registriert bei der Securities and Exchange
Commission und ihrer Aufsicht unterstehend

Insight Investment Management (Global) Limited

BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Vereinigtes Königreich

Von der Financial Conduct Authority
zugelassen und reguliert

Registerführer und Verwaltung

BNY Mellon Fund Managers Limited

Kundendienst-Center
Postfach 366
Darlington DL1 9RF
Vereinigtes Königreich

Verwahrstelle

NatWest Trustee and Depositary Services Limited

2nd Floor
Drummond House
1 Redheughs Avenue
Edinburgh EH12 9RH
Vereinigtes Königreich

Abschlussprüfer

Ernst & Young LLP

Atria One
144 Morrison Street
Edinburgh
EH3 8EX

Eingetragener Sitz:

1 More London Place
London
SE1 2AF

Management und professionelle Dienstleistungen

Zahl- & Informationsstelle Österreich

UniCredit Bank Austria
z. Hd. von 8398/Custody
Julius Tandlerplatz 3
1090 Vienna
Österreich

Steuervertreter Österreich

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
1010, Wien
Renngasse 1
Österreich

Deutsche Informationsstelle

BNY Mellon Fund Management
(Luxembourg) S.A.
Zweigniederlassung – Deutschland
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60308 Frankfurt am Main, Deutschland

Steuervertreter Deutschland

Deloitte Tax & Consulting
Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Luxemburgische Zahlstelle

The Bank of New York Mellon
Luxembourg S.A.
2-4 rue Eugene Ruppert
Vertigo Building – Polaris
L-2453 Luxemburg

Belgische Zahlstelle

J.P. Morgan Europe Limited,
Zweigniederlassung Brüssel
1 Boulevard du Roi Albert II Brüssel
B1210 - Belgien

Schweizerische Zahlstelle

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
1204 Genf Schweiz

Schweizerische Vertretung

Carnegie Fund Services S.A
11, rue de Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

Französische Zentralverwaltungsstelle & Finanzstelle

BNP Paribas Securities Services
Grand Moulins De Pantin
9 Rue Du Debarcadere
93500 Pantin
Paris
Frankreich