



# BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

**GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE**

Insight est l'un des leaders de la gestion obligataire, de la gestion de risque et des solutions multi-actifs.

Le Fonds a changé de gestionnaire d'investissement au 1er septembre 2021. Avant cette date, il était géré par Mellon Investments Corporation, LLC.

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

Fournir le plus haut niveau de revenu compatible avec la préservation du capital.

**PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE**

Le Fonds évaluera ses performances par rapport à un indice mixte composé à 50% Bloomberg Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (ci-après l'« Indice de référence »).

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le Gestionnaire de Portefeuille jouit de tout le pouvoir discrétionnaire nécessaire pour investir en dehors de l'Indice de référence sur la base de l'objectif d'investissement et des politiques exposées dans le Prospectus. Bien que la majorité des participations du Fonds doivent être des composantes de l'Indice de référence et avoir des pondérations similaires à celles de ce dernier, la stratégie d'investissement ne limite pas la mesure dans laquelle le Gestionnaire de Portefeuille peut s'écarter de l'Indice de référence.

**INFORMATIONS GÉNÉRALES**

Actifs nets en millions	\$ 563,16
Performance de l'indice de référence	50% Bloomberg U.S. Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index
Catégorie Lipper	Lipper Global - Bond USD Municipal
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Jeffrey Burger/Thomas Casey
Suppléant	Approche collégiale
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, USD, CHF, GBP, SGD
Date de lancement	19 avr. 2017
Catégorisation SFDR	Article 8

**INFORMATIONS RELATIVES À LA CATÉGORIE DE PART USD W (ACC.)**

Date de lancement	19 avr. 2017
Investissement initial minimum	\$ 15 000 000
Frais d'entrée maximums	5,00%
Frais de gestion annuels	0,40%
Code ISIN	IE00BDCJZ442
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, HK, IE, IT, JE, KR, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Les coûts encourus lors de l'achat, de la détention, de la conversion ou de la vente de tout investissement, auront un impact sur les rendements. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des devises et des taux de change.

Pour plus de détails, veuillez lire le document KID.

**HEURE DE PASSATION DES ORDRES**

09h00 - 17h00 chaque jour ouvré

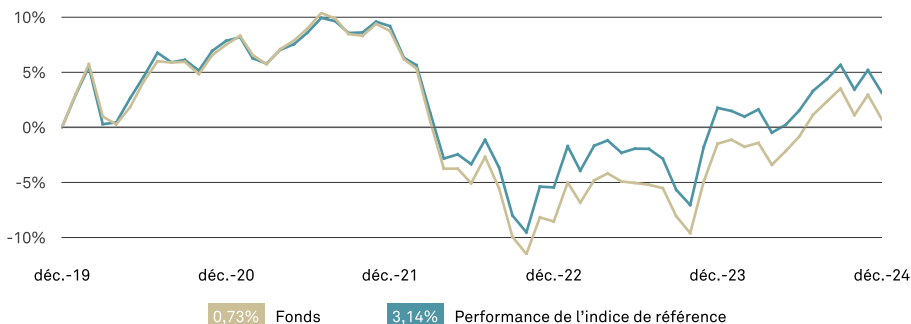
Valorisation : 22h00 de Dublin

**NOTATIONS DU FONDS**

Source & Copyright : Notations Morningstar © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

**NOTE DE PERFORMANCE**

Les performances passées ne sauraient être une garantie des performances futures. La valeur des investissements peut diminuer. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer les sommes investies. Les revenus des investissements peuvent varier et ne sont pas garantis. La performance de votre investissement peut augmenter ou diminuer en raison des fluctuations de change si votre investissement est effectué dans une devise autre que celle utilisée dans le calcul des performances passées.

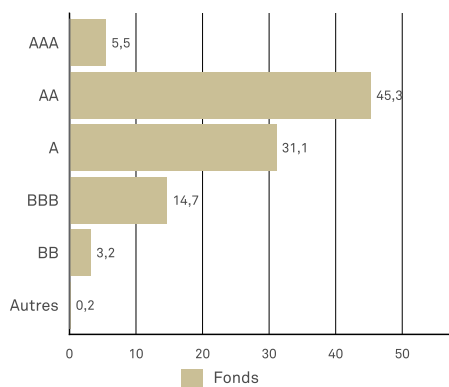
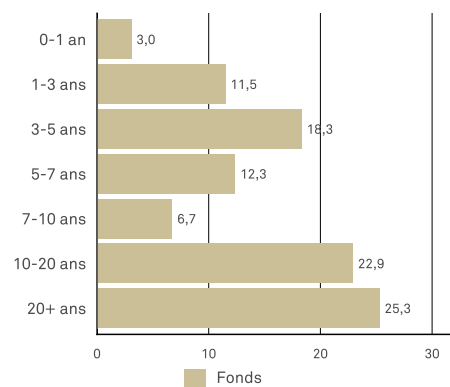
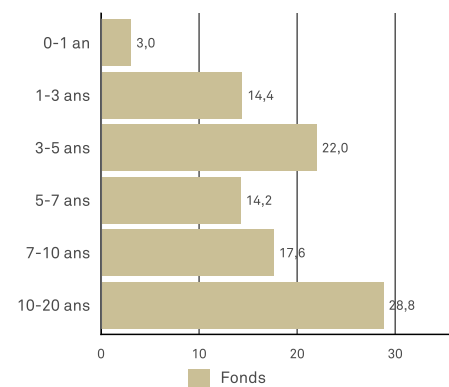
**PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)****SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)**

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée					
					2 ans	3 ans	5 ans			
USD W (Acc.)	-2,15	-2,70	2,25	2,25	4,94	-2,52	0,15			
USD C (Acc.)	-2,16	-2,72	2,15	2,15	4,84	-2,62	0,05			
EUR H (Acc.) (Hedged)	-2,35	-3,28	-0,14	-0,14	2,21	-4,88	-2,10			
EUR W (Acc.) (Hedged)	-2,30	-3,13	0,48	0,48	2,81	-4,32	-1,53			
Performance de l'indice de référence	-1,96	-2,40	1,34	1,34	4,43	-1,88	0,62			
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds	-	-	-	1,31	9,65	7,51	1,16	-15,90	7,72	2,25
Performance de l'indice de référence	2,19	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86	1,24	-13,41	7,64	1,34

**DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)**

De	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
A	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023	déc 2024
Fonds	7,5	1,2	-15,9	7,7	2,3

Source : Lipper. La performance du fonds de cette classe d'actions est calculée comme le rendement total, basé sur la valeur liquidative, y compris les charges, mais hors charge initiale, revenu réinvesti brut d'impôt, exprimé dans la devise de la classe d'actions.

**RÉPARTITION PAR NOTATION (%)**

**RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)**

**RÉPARTITION DE LA DURATION (%)**

**RÉPARTITION PAR PAYS (%)**

	Fonds (%)
California	19,1
New York	13,1
Texas	9,5
Illinois	8,3
Massachusetts	7,1
Pennsylvanie	5,2
Maryland	3,3
Virginie	2,8
Colorado	2,6
New Jersey	2,3
Floride	2,3
Ohio	2,2
Michigan	2,0
Missouri	1,8
Wisconsin	1,6
Connecticut	1,5
Tennessee	1,3
Mississippi	1,2
Oklahoma	1,2
Autres	11,7

**EXPOSITION DEVISE (%)**

	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
USD	100,0	100,0

**ALLOCATION SECTORIELLE (%)**

	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
<b>Obligation générale</b>	15,8	30,4
Local	9,8	12,3
Dotation	4,9	4,4
État	1,1	13,8
<b>Pré-refinancé</b>	2,1	1,5
<b>TX Permanent School Fund</b>	0,4	2,3
<b>Revenus</b>	80,1	65,8
Transports	16,0	8,6
Taxe spéciale	15,9	15,8
Aéroport	10,1	5,1
Formation	10,1	9,6
Hôpital	9,5	6,1
Eau/Égouts	5,6	7,3
Public Power	2,9	4,8
Prepaid Gas	2,4	2,1
Other Revenue	7,6	6,3
<b>Autres</b>	1,6	0,0

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE**

	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Duration "to worst"	7,1	6,9
Spread Duration (en années)	6,8	7,1
Rendement actuariel au pire	5,2	4,5
Rendement actuariel en %	4,3	4,5
Qualité moyenne	A+	AA
Maturité moyenne (en années)	11,8	12,8
Coupon moyen (%)	3,9	4,4
Nombre d'émetteurs	122	2663
Nombre d'émissions	171	68913

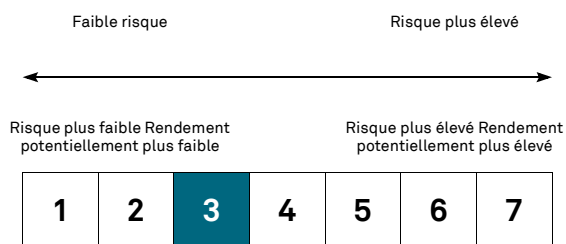
**SECTEUR D'ÉMISSION (%)**

	Fonds (%)
MUNITAX	76,3
MUNI	17,7
CORP	4,3
Liquidités	1,6

**STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS**

Alpha de Jensen	-0,06
Bêta	0,98
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-0,56
Ratio de Sharpe annualisé	-0,79
Tracking error annualisé	1,16
R <sup>2</sup>	0,98
Ecart type annualisé	8,22
Drawdown maximum	-18,63
VaR normale 95%	-4,14

**INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE (SRI) - USD W (ACC.)**



L'indicateur synthétique de risque (SRI) est un nombre compris entre 1 et 7 figurant sur tous les documents d'informations clés PRIIPS (DIC PRIIPS) afin de permettre aux investisseurs de comparer les profils de risque et de rendement des fonds. 1 est la classe de risque la plus basse et 7 la classe de risque la plus élevée.

La catégorie de risque a été calculée à l'aide de données de performance historiques (ou de performances indicatives du fonds pendant les périodes de suspension) et peut ne pas être une indication fiable du profil de risque futur du fonds. Il n'est pas garanti que la catégorie de risque du fonds reste fixe. Veuillez consulter le DIC PRIIPS pour plus d'informations.

**RÉCAPITULATIF DES CLASSES**

	ISIN	Bloomberg	AMC
USD C (Acc.)	IE00BDCJYP85	BNUMUCA	0,50%
EUR H (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJYF87	BNUMEHA	1,00%
EUR W (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJZ889	BNUMEWA	0,40%

**RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 30 NOVEMBRE 2024)**

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	4,17%
USD C (Acc.)	4,17%
EUR H (Acc.) (Hedged)	4,17%
EUR W (Acc.) (Hedged)	4,17%

**Rendement anticipé :** Le rendement anticipé indique le montant qu'un fonds serait susceptible de distribuer au cours des 12 prochains mois, exprimés en pourcentage de la valorisation du fonds à la date arrêtée du calcul. Les données utilisées reflètent la situation du portefeuille à la date arrêtée à la date arrêtée du calcul. Ce montant n'intègre pas l'effet de tout frais d'entrée. Par ailleurs, les distributions versées aux investisseurs peuvent être assujetties à des taxes ou impôts.

**INFORMATIONS IMPORTANTES**

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), ou des sociétés affiliées, assurant l'administration des fonds, à des fins de services de gestion de portefeuille portant sur les produits et services proposés par BNYMIM EMEA, BNY MFML ou les sociétés administratrices des fonds. Les positions du portefeuille, qui sont sujettes à modification à tout moment sans préavis, sont communiquées exclusivement à titre d'information et ne sauraient en aucun cas constituer un quelconque conseil d'investissement. Les appels peuvent être enregistrés. Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à prendre connaissance de notre charte de confidentialité [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). BNY, BNY Mellon et Bank of New York Mellon sont des marques commerciales de The Bank of New York Mellon Corporation et peuvent être utilisées pour faire référence à l'ensemble de l'entreprise et/ou à ses différentes filiales en général. Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Global Funds, plc, une société d'investissement à capital variable (SICAV), fondée sur une responsabilité séparée entre compartiments. La SICAV a été formée en vertu du droit irlandais, dans le cadre d'une responsabilité limitée et est agréée par la Central Bank of Ireland en qualité de fonds conforme à la Directive UCITS. La Société de Gestion est BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Des informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur le site [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Le Gestionnaire peut mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation d'un ou plusieurs compartiments de BNYMGF dans un ou plusieurs États membres de l'UE et les actionnaires recevront une notification préalable dans ce cas. En France, le DICI, le prospectus, les statuts et le dernier rapport financier sont disponibles gratuitement sur demande auprès du correspondant centralisateur de ce fonds: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris, tél : 00 33 1 42 98 10 00. Émis en France par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), société anonyme de droit luxembourgeois enregistrée sous le numéro B28166 et ayant son siège social sis 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML est régie par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).