

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Mellon est un gestionnaire d'investissement multi-spécialiste international qui cherche à offrir à ses clients une gamme complète de solutions fondées sur la recherche. Forte d'une expérience remontant aux années 1800, Mellon innove dans différentes classes d'actifs depuis des générations et dispose d'une taille et de capacités lui permettant de proposer à ses clients une large gamme de stratégies directes et multi-actifs.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	\$ 887,51
Performance de l'indice de référence	50% of the Bloomberg Barclays U.S. Municipal Bond TR Index and 50% of the Bloomberg Barclays Taxable U.S. Municipal Bond TR Index
Type de fonds	SICAV à durée indéterminée
Domicile du fonds	Irlande
Gérant	Jeffrey Burger/Thomas Casey
Suppléant	Équipe dédiée
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, USD, CHF, GBP
Date de lancement	19 avr. 2017

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%
Code ISIN	IE00BDCJZ442
Autorisé à la commercialisation	AT, BE, DK, DE, FR, FI, GG, HK, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PT, SG, ES, SE, CH, GB

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

09h00 - 17h00 chaque jour ouvré

Valorisation : 22h00 de Dublin

USD W (ACC.) FRAIS ET CHARGES (%)

Frais courants	0,53
Frais de gestion	0,40
Autres frais et charges	0,13
Frais de transaction ex ante	0,00

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	0,02
Bêta	0,99
Corrélation à l'indice de référence	0,98
Ratio d'information annualisé	0,24
Ratio de Sharpe annualisé	0,90
Tracking error annualisé	1,05
R ²	0,96
Ecart type annualisé	5,31
Drawdown maximum	-5,16
VaR normale 95%	-2,01

NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 MARS 2021)

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	3,27%
USD C (Acc.)	3,27%
EUR H (Acc.) (Hedged)	3,27%

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 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.

BNY Mellon Investment Management
EMEA Limited - Equipe Service
Clientèle
Tel: +33 (0)1 70 71 10 20
Fax: +33 (0)1 70 71 17 11
Email: info.france@bnymellon.com
Web: www.bnymellonim.com/fr/

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Générer un niveau de revenu aussi élevé que possible tout en préservant le capital.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

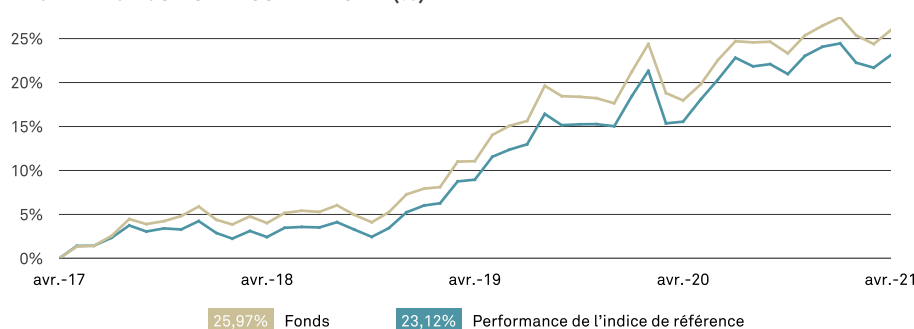
Le Fonds évaluera ses performances par rapport à un indice mixte composé à 50 % de Bloomberg Barclays U.S. Municipal Bond TR Index et à 50 % de Bloomberg Barclays Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (ci-après l'« Indice de référence »).

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.

NOTE DE PERFORMANCE

La performance passée ne garantit en aucun cas une performance future. La valeur des investissements peut baisser. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du montant initialement investi. Les revenus des investissements peuvent évoluer et ne sont en aucun cas garantis.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 4 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée		
					2 ans	3 ans	5 ans
USD W (Acc.)	1,28	-1,14	-0,40	6,78	6,49	6,59	-
USD C (Acc.)	1,28	-1,16	-0,43	6,68	6,38	6,48	-
EUR H (Acc.) (Hedged)	1,16	-1,48	-0,86	5,13	3,69	3,45	-
Performance de l'indice de référence	1,18	-1,07	-0,77	6,55	6,30	6,32	4,49

	2016	2017	2018	2019	2020
Fonds	-	-	1,31	9,65	7,51
Performance de l'indice de référence	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86

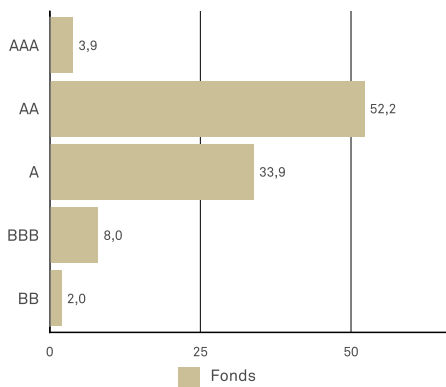
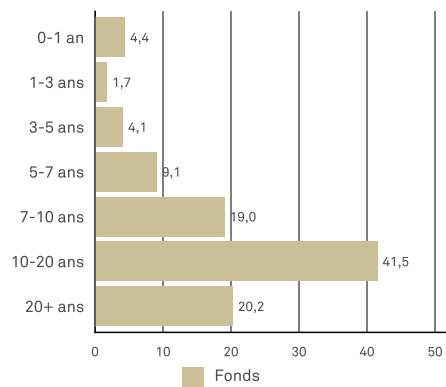
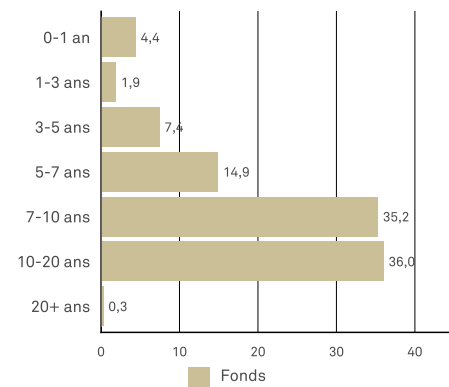
DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	mars 2016	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020
A	mars 2017	mars 2018	mars 2019	mars 2020	mars 2021
Fonds	-	-	6,0	7,0	4,7

Source : Lipper, au 30. avril 2021. La performance du fonds pour la catégorie de part USD W (Acc.) est calculée sur la base de la valeur liquidative, incluant les frais de gestion annuels, mais hors frais d'entrée, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt et libellés dans la devise de la catégorie de parts. Les frais d'entrée (au maximum de 5%), peuvent avoir un impact significatif sur la performance de votre investissement. Les données relatives à la performance intégrant les frais d'entrée sont disponibles sur simple demande.

RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg	ISIN	Bloomberg	
USD C (Acc.)	IE00BDCJYP85	BNUMUCA	EUR H (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJYF87	BNUMEHA

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)

RÉPARTITION DE LA DURATION (%)

RÉPARTITION PAR PAYS (%)

Pays	Fonds (%)
California	20,6
New York	14,5
Illinois	9,5
Pennsylvanie	6,8
Florida	6,2
Texas	5,0
Massachusetts	3,8
Ohio	2,8
New Jersey	2,6
Virginie	1,7
Washington DC	1,5
Indiana	1,4
Michigan	1,4
Arizona	1,3
Connecticut	1,3
Oklahoma	1,3
Kentucky	1,2
Rhode Island	1,0
Louisiane	0,9
Autres	15,3

ALLOCATION SECTORIELLE (%)

Secteur	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Obligation générale	18,5	31,4
État	2,9	14,9
Local	11,4	11,7
Dotation	4,2	4,8
Pré-refinancé	0,0	3,2
TX Permanent School Fund	0,3	1,7
Revenus	77,9	63,7
Taxe spéciale	20,0	16,9
Transports	11,9	8,8
Aéroport	9,7	5,3
Formation	9,6	9,3
Hôpital	9,6	5,9
Eau/Égouts	6,4	7,5
Public Power	2,0	5,2
Prepaid Gas	0,9	0,9
Tabac	0,0	0,4
Other Revenue	7,9	3,3
Autres	3,3	0,0

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Caractéristique	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Rendement actuariel en %	3,2	3,7
Duration "to worst"	6,9	6,8
Yield to Worst (%)	2,0	1,7
Qualité moyenne	A+	AA-
Maturité moyenne (en années)	13,7	13,4
Coupon moyen (%)	3,5	4,4
Spread Duration (en années)	7,6	7,2

EXPOSITION DEVISE (%)

Devise	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Dollar américain	100,0	-
Euro	0,0	-

SECTEUR D'ÉMISSION (%)

Secteur	Fonds (%)
MUNITAX	56,5
MUNI	33,7
CORP	5,8
MVRDN	0,7
Liquidités	3,3

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

INFORMATIONS IMPORTANTES

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Ce document constitue une offre financière d'ordre commerciale et ne saurait en aucun cas être interprété comme un conseil en investissement. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre. Avant toute souscription, il appartient aux investisseurs de lire les derniers Prospectus, rapports financiers et DICI pour chaque fonds dans lequel ils souhaitent investir. Consultez www.bnymellonim.com. Le Prospectus et le DICI sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le fonds est autorisé à la commercialisation. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMF), 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. BNY Mellon est la marque commerciale de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales. 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), régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. 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. Emis 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 régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). MIS0041-310821

Publié le 12/05/2021