Ce document constitue une communication marketing. Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels.

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que cet OPCVM présente, au regard des attentes de L'Autorite des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critéres extra-financiers dans sa gestion.

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

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

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

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Actifs nets en millions	$ 695,92
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	Approche collégiale
Devise de référence	USD
Devises disponibles	EUR, USD, CHF, GBP, AUD
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, 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.

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 JANVIER 2024)

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	4,07%
USD C (Acc.)	4,07%
EUR H (Acc.) (Hedged)	4,07%
EUR W (Acc.) (Hedged)	4,07%

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 .

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

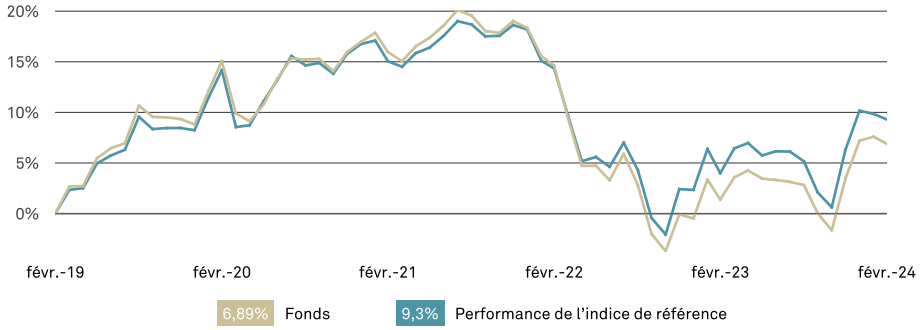
le Fonds évaluera ses performances parrapport à un indice mixte composé à 50% Bloomberg Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (ci-après l'« Indice de référence »).

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.

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. Veuillez consulter le prospectus, document d'information, et le KID/KIID avant de prendre toute décision d'investissement. Les documents sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le Fonds est autorisé à la commercialisation. Allez sur www.bnymellonim.com. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre.

PERFORMANCE CUMULÉE SUR 5 ANS EN (%)



SYNTHÈSE DE LA PERFORMANCE (%)

	1M	3M	Année en cours	1 an	Annualisée 2 ans	Annualisée 3 ans	Annualisée 5 ans
USD W (Acc.)	-0,65	3,34	-0,29	5,44	-3,42	-2,68	1,34
USD C (Acc.)	-0,67	3,32	-0,30	5,33	-3,52	-2,77	1,24
EUR H (Acc.) (Hedged)	-0,85	2,73	-0,66	2,71	-5,92	-4,79	-1,18
EUR W (Acc.) (Hedged)	-0,80	2,90	-0,55	3,35	-5,37	-4,23	-0,58
Performance de l'indice de référence	-0,50	2,83	-0,78	5,11	-2,23	-1,69	1,79

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	1,31	9,65	7,51	1,16	-15,90	7,72
Performance de l'indice de référence	12,49	2,19	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86	1,24	-13,41	7,64

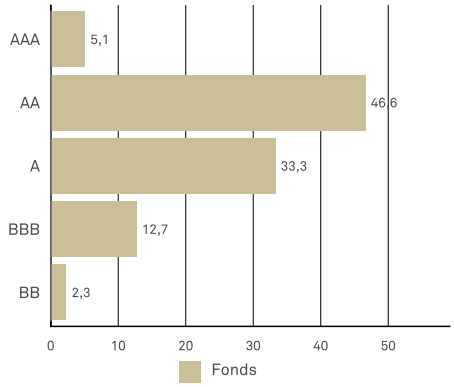
DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	déc 2018	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022
A	déc 2019	déc 2020	déc 2021	déc 2022	déc 2023
Fonds	9,7	7,5	1,2	-15,9	7,7

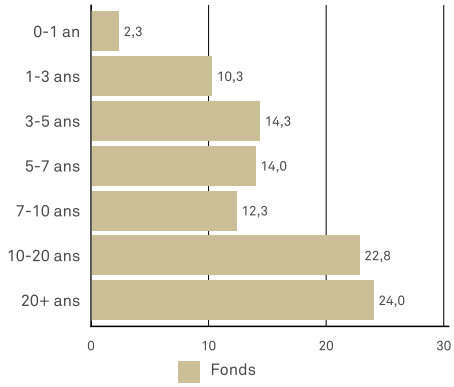
Source : Lipper, au 29. février 2024. La performance du fonds pour la catégorie de part USD W (Acc.) est calculée sur la base de la valeur liquidative, incluant les frais de gestion annuels, mais hors frais d'entrée, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt et libellés dans la devise de la catégorie 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.
Les rendements peuvent croitre à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.

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/

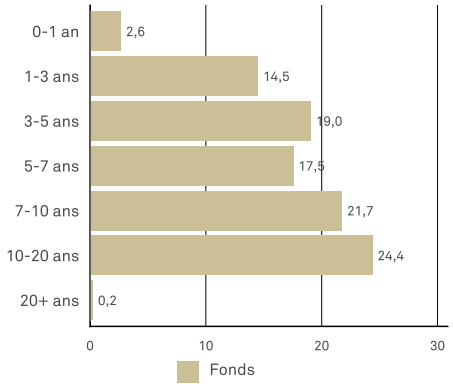
RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)



RÉPARTITION DE LA DURATION (%)



RÉPARTITION PAR PAYS (%)

	Fonds
California	18,6
New York	14,4
Illinois	10,6
Pennsylvania	9,1
Texas	6,6
Massachusetts	6,1
New Jersey	4,0
Michigan	3,4
Florida	3,0
Ohio	2,7
Colorado	2,4
Wisconsin	1,7
Washington DC	1,6
Connecticut	1,4
Tennessee	1,3
Maryland	1,3
Mississippi	1,0
Virginia	0,9
Oklahoma	0,9
Autres	9,1

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
USD	100,0	100,0

ALLOCATION SECTORIELLE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Obligation générale	19,0	30,8
Local	11,5	12,2
Dotation	6,6	4,7
État	0,9	13,9
Pré-refinancé	1,2	1,8
TX Permanent School Fund	0,4	2,2
Revenus	79,1	65,2
Taxe spéciale	17,1	16,6
Transports	16,8	8,6
Formation	11,9	9,3
Aéroport	9,7	5,4
Hôpital	10,5	6,0
Eau/Égouts	4,7	7,3
Prepaid Gas	1,6	1,6
Public Power	1,2	4,8
Other Revenue	5,6	5,6
Autres	0,4	0,0

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Duration “to worst”	6,9	6,8
Spread Duration (en années)	6,9	7,0
Yield to Worst (%)	5,0	4,3
Rendement actuariel en %	4,1	4,4
Qualité moyenne	A+	AA-
Maturité moyenne (en années)	12,0	12,8
Coupon moyen (%)	3,8	4,4
Nombre d'émetteurs	144	2526
Nombre d’émissions	213	66611

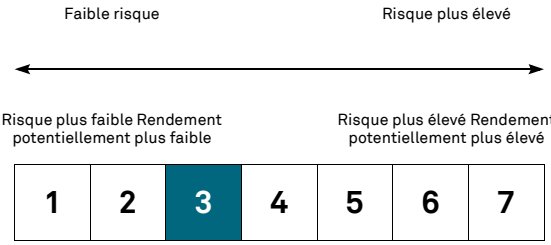
SECTEUR D’ÉMISSION (%)

	Fonds
MUNITAX	72,5
MUNI	23,6
CORP	3,6
Liquidités	0,4

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,09
Bêta	0,98
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-0,91
Ratio de Sharpe annualisé	-0,68
Tracking error annualisé	1,11
R^2	0,98
Ecart type annualisé	7,82
Drawdown maximum	-19,83
VaR normale 95%	-3,97

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT - USD W (ACC.)



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse à moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible à modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est sont peu susceptibles de que la capacité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. à vous payer en soit affectée.

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%

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 (BNYMFM), 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. 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. 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 régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
MIS0041-300624
Publié le 12/03/2024