

Ce document constitue une communication marketing. Réservez 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'Autorité des marchés financiers une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères 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.

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	\$ 652,49
Performance de l'indice de référence	50% Bloomberg 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, 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

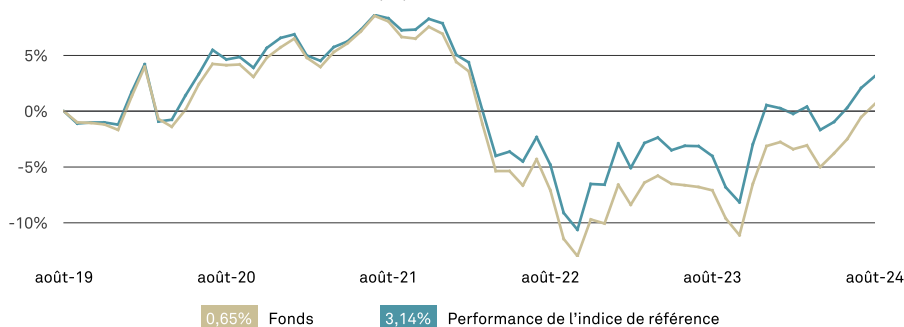


Source & Copyright : Notations Morningstar © 2024 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

NOTE DE PERFORMANCE

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 (%)

	Annualisée						
	1M	3M	Année en cours	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
USD W (Acc.)	1,20	4,61	3,90	8,34	4,08	-2,33	0,13
USD C (Acc.)	1,19	4,58	3,84	8,24	3,98	-2,43	0,03
EUR H (Acc.) (Hedged)	0,95	3,96	2,29	5,78	1,17	-4,62	-2,18
EUR W (Acc.) (Hedged)	1,01	4,11	2,71	6,42	1,76	-4,06	-1,60
Performance de l'indice de référence	1,03	4,14	2,57	7,45	4,08	-1,62	0,62

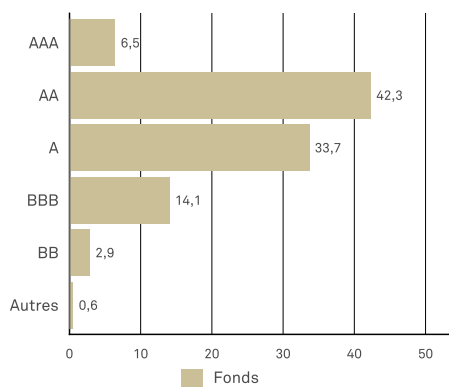
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds	-	-	-	-	1,31	9,65	7,51	1,16	-15,90	7,72
Performance de l'indice de référence	12,49	2,19	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86	1,24	-13,41	7,64

DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

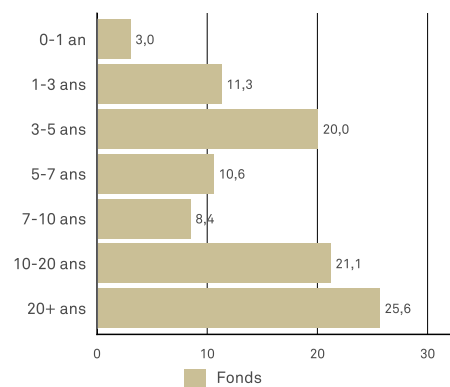
De	juin 2019	juin 2020	juin 2021	juin 2022	juin 2023
A	juin 2020	juin 2021	juin 2022	juin 2023	juin 2024
Fonds	6,5	4,6	-12,9	0,0	4,4

Source : Lipper, au 31. août 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 croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.**

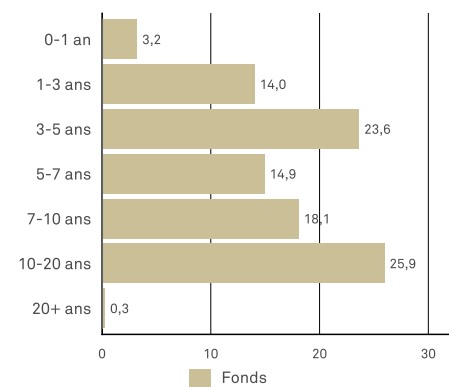
RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)



RÉPARTITION DE LA DURATION (%)



RÉPARTITION PAR PAYS (%)

Pays	Fonds (%)
California	17,1
New York	13,6
Texas	9,5
Illinois	8,6
Pennsylvanie	7,5
Massachusetts	7,3
New Jersey	3,7
Maryland	3,0
Florida	2,4
Michigan	2,4
Colorado	2,4
Ohio	2,1
Virginie	1,6
Connecticut	1,5
Wisconsin	1,4
Tennessee	1,1
Mississippi	1,1
Oklahoma	1,0
Alabama	0,9
Autres	11,9

EXPOSITION DEVISE (%)

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

ALLOCATION SECTORIELLE (%)

Secteur	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Obligation générale	15,7	30,3
Local	9,8	12,1
Dotation	4,9	4,4
État	1,0	13,9
Pré-refinancé	1,9	1,5
TX Permanent School Fund	0,4	2,3
Revenus	79,5	65,9
Transports	16,8	8,9
Taxe spéciale	16,7	16,2
Formation	11,7	9,8
Hôpital	8,9	6,1
Aéroport	8,6	5,1
Eau/Égouts	6,2	7,3
Prepaid Gas	1,7	1,8
Public Power	0,9	4,7
Other Revenue	7,9	6,1
Autres	2,6	0,0

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Caractéristique	Fonds (%)	Perf. Indice (%)
Duration "to worst"	7,0	6,9
Spread Duration (en années)	6,8	7,1
Rendement actuariel au pire	4,8	4,1
Rendement actuariel en %	4,2	4,4
Qualité moyenne	A+	AA-
Maturité moyenne (en années)	11,9	12,9
Coupon moyen (%)	3,9	4,4
Nombre d'émetteurs	129	2598
Nombre d'émissions	186	68211

SECTEUR D'ÉMISSION (%)

Secteur	Fonds (%)
MUNITAX	74,8
MUNI	18,3
CORP	4,3
Liquidités	2,6

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,07
Bêta	0,98
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-0,62
Ratio de Sharpe annualisé	-0,73
Tracking error annualisé	1,17
R ²	0,98
Ecart type annualisé	7,98
Drawdown maximum	-19,46
VaR normale 95%	-4,01

