

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE



Insight est un leader des solutions d'investissement spécialisées dans la gestion actif/passif (LDI), la gestion obligataire, la gestion d'actions spécialisées, la multigestion et les stratégies de performance absolue.

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	\$ 879,11
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, AUD
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, CH, CL, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, HK, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

HEURE DE PASSATION DES ORDRES

09h00 - 17h00 chaque jour ouvré

Valorisation : 22h00 de Dublin

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

Frais courants	0,52
Frais de gestion	0,40
Autres frais et charges	0,12
Frais de transaction ex ante	0,00

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.

NOTATIONS DU FONDS



Source & Copyright : Notations Morningstar © 2022 Morningstar. Tous droits réservés. Les notations sont recueillies le premier jour ouvrable du mois.

RENDEMENT BRUT À L'ÉCHÉANCE (AU 31 OCTOBRE 2022)

Classe	Rendement
USD W (Acc.)	4,08%
USD C (Acc.)	4,08%
EUR H (Acc.) (Hedged)	4,08%
EUR W (Acc.) (Hedged)	4,08%

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

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

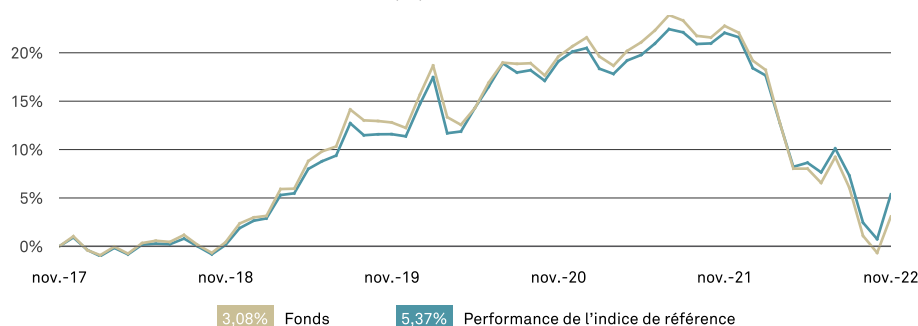
PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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. Veuillez consulter le prospectus, document d'information, et le 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	3 ans	5 ans
USD W (Acc.)	3,77	-2,80	-15,56	-16,05	-7,17	-2,96	0,61
USD C (Acc.)	3,75	-2,83	-15,64	-16,13	-7,26	-3,05	0,51
EUR H (Acc.) (Hedged)	3,48	-3,66	-17,53	-18,18	-9,00	-5,04	-2,10
EUR W (Acc.) (Hedged)	3,52	-3,52	-17,07	-17,68	-8,46	-4,47	-1,48
Performance de l'indice de référence	4,59	-1,80	-13,35	-13,67	-5,94	-1,89	1,05

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fonds	-	-	-	-	-	-	1,31	9,65	7,51	1,16
Performance de l'indice de référence	-	-4,14	12,49	2,19	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86	1,24

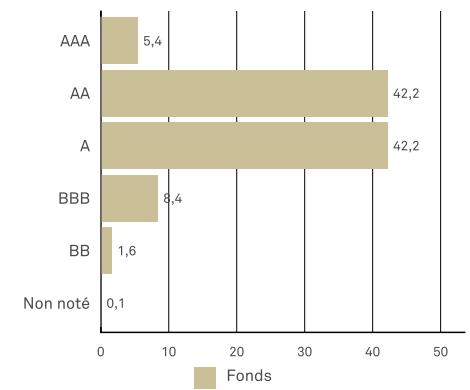
DONNÉES STATUTAIRES SUR LA PERFORMANCE RÉACTUALISÉES CHAQUE TRIMESTRE (%)

De	sept. 2017	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021
A	sept. 2018	sept. 2019	sept. 2020	sept. 2021	sept. 2022
Fonds	1,0	12,8	5,2	2,4	-17,0

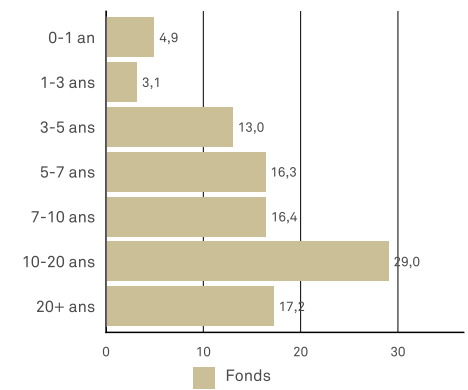
Source : Lipper, au 30. novembre 2022. La performance du fonds pour la catégorie de part USD W (Acc.) est calculée sur la base de la valeur liquidative, incluant les frais de gestion annuels, mais hors frais d'entrée, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt et libellés dans la devise de la catégorie 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.

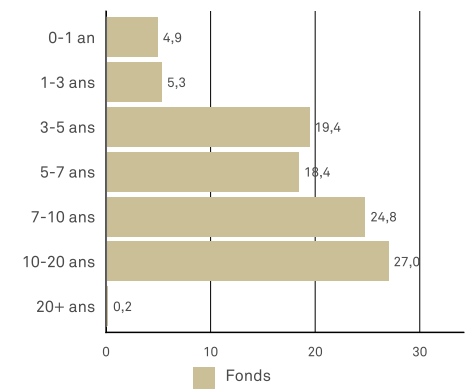
RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



RÉPARTITION PAR MATURITÉ (%)



RÉPARTITION DE LA DURATION (%)



RÉPARTITION PAR PAYS (%)

	Fonds
California	15,0
New York	9,6
Illinois	9,3
Florida	9,3
Texas	7,6
Pennsylvania	6,3
Massachusetts	3,8
Géorgie	2,5
New Jersey	2,3
Colorado	2,0
Michigan	1,9
Iowa	1,9
Oklahoma	1,8
Ohio	1,8
Indiana	1,6
Louisiana	1,3
Washington DC	1,3
Kentucky	1,2
Connecticut	1,1
Autres	18,3

EXPOSITION DEVISE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Dollar américain	100,0	100,0
Euro	0,0	0,0

ALLOCATION SECTORIELLE (%)

	Fonds	Perf. Indice
Obligation générale	15,7	31,2
Local	10,4	12,3
Dotation	4,4	4,8
État	0,9	14,2
Pré-refinancé	0,1	2,7
TX Permanent School Fund	0,3	1,9
Revenus	80,0	64,1
Taxe spéciale	18,9	17,7
Transports	11,9	8,4
Aéroport	11,8	5,6
Formation	10,5	9,0
Hôpital	7,3	5,9
Public Power	5,5	4,9
Eau/Égouts	3,4	7,5
Prepaid Gas	2,4	1,2
Other Revenue	8,2	3,9
Autres	4,0	0,0

Source : BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

	Fonds	Perf. Indice
Rendement actuariel en %	4,0	4,4
Duration "to worst"	7,1	7,2
Yield to Worst (%)	5,0	4,3
Qualité moyenne	A+	AA-
Maturité moyenne (en années)	11,2	12,8
Coupon moyen (%)	3,6	4,3
Spread Duration (en années)	7,4	7,6

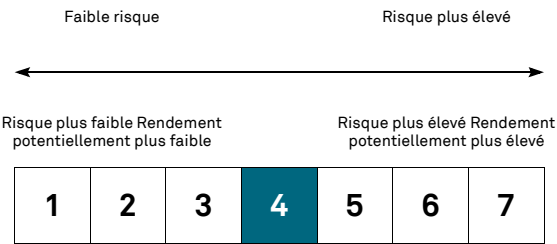
SECTEUR D'ÉMISSION (%)

	Fonds
MUNITAX	65,0
MUNI	26,4
CORP	4,7
Liquidités	4,0

STATISTIQUES HISTORIQUES DU FONDS SUR 3 ANS

Alpha de Jensen	-0,09
Bêta	0,99
Corrélation à l'indice de référence	0,99
Ratio d'information annualisé	-0,92
Ratio de Sharpe annualisé	-0,49
Tracking error annualisé	1,19
R²	0,98
Ecart type annualisé	7,38
Drawdown maximum	-19,83
VaR normale 95%	-3,78

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



Nous avons déterminé la catégorie de risque et de rendement telle en appliquant une méthode de calcul conçue à partir des règles de l'UE. Il est fondé sur l'évolution historique à la hausse et à la baisse de la valeur des actifs du fonds (c'est-à-dire la volatilité). La catégorie de risque et de rendement associée à ce fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Même la catégorie la plus faible 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque. Ce Fonds appartient à la catégorie 4 parce que sa valeur historique présente une volatilité de volatilité modérée . Avec un Fonds de la catégorie 4, vous avez un risque de modéré de perdre de l'argent, mais votre chance d'en gagner est de modérée.

RÉCAPITULATIF DES CLASSES

	ISIN	Bloomberg		ISIN	Bloomberg
USD C (Acc.)	IE00BDCJYP85	BNUMUCA	EUR W (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJZ889	BNUMEWA
EUR H (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJYF87	BNUMEHA			

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). MIS0041-311222
Publié le 09/12/2022