

Diese stellt ein Produktangebot dar und stellt keine Anlageberatung dar. Ausschließlich für professionelle Kunden.

# BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

## INVESTMENTMANAGER



Insight ist führend in den Bereichen Risikomanagement, festverzinsliche Wertpapiere und Multi-Asset-Anlagelösungen.

Der Fonds wurde per 1. September 2021 einer anderen Investmentfirma übertragen. Vor diesem Datum wurde er von Mellon Investments Corporation, LLC verwaltet.

## ANLAGEZIEL

Ein Höchstmaß an Erträgen erzielen, das noch mit dem Kapitalerhalt vereinbar ist.

## BENCHMARK

Die Performance des Fonds wird gegenüber dem 50% Bloomberg Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (der „Referenzindex“) gemessen.

Der Fonds wird aktiv gemanagt, was bedeutet, dass die Anlagemanagementgesellschaft nach eigenem und absolutem Ermessen Anlagen außerhalb des Referenzindex tätigen kann unter Berücksichtigung des Anlageziels und der Anlagepolitik, die im Prospekt ausgeführt sind. Obwohl erwartet wird, dass der Großteil der vom Fonds gehaltenen Anlagen im Referenzindex vertreten ist und die Gewichtung der Anlagen ähnlich wie dort ausfällt, schreibt die Anlagestrategie der Anlagemanagementgesellschaft jedoch nicht vor, inwieweit sie vom Referenzindex abweichen darf.

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

Fondsvolumen in Mio. \$ 572,13  
 Benchmark 50% Bloomberg U.S. Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index  
 Lipper-Sektor Lipper Global - Bond USD Municipal  
 Fondstyp ICVC  
 Sitz des Fonds Irland  
 Fondsmanager Jeffrey Burger/Thomas Casey  
 Basiswährung USD  
 Verfügbare Währungen EUR, USD, CHF, GBP, SGD  
 Auflegung des Fonds 19 Apr 2017  
 SFDR-Kategorisierung Article 8

## DETAILS ZUR ANTEILSKLASSE EUR W (INC.) (HEGDED)

Auflegung 19 Apr 2017  
 Mindestanlage € 15.000.000  
 Max. Ausgabeaufschlag 5,00%  
 Verwaltungsvergütung p.a. 0,40%  
 ISIN IE00BDCJZ996  
 WKN A2DQG2

Zugelassen zum Vertrieb in: AT, BE, CH, CO, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GG, IE, IT, JE, LU, NL, NO, PE, PT, SE, SG, UY

Anleger sollten sich auf das KIID/PRIPs-Dokument beziehen, um eine Zusammenfassung der Gebühren zu erhalten. Die Gebühren decken die Kosten für den Betrieb des Teilfonds, einschliesslich der Kosten für Marketing und Verkauf. Diese Gebühren reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Investition.

## HANDEL

An jedem Geschäftstag zwischen 9.00 Uhr und 17.00 Uhr .

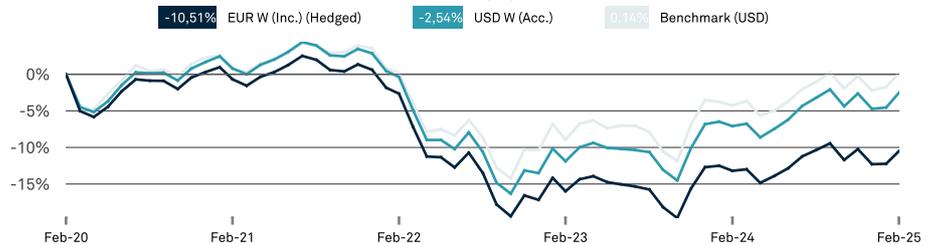
Bewertungszeitpunkt : 22.00 Uhr (Dubliner Zeit).

Die laufenden Kosten basieren auf den vierteljährlich berechneten Kosten, es sein denn, die verfügbaren Daten über die Wertentwicklung umfassen weniger als den Zeitraum eines vollen Kalenderjahres. In diesem Fall werden die Kosten geschätzt. Die laufenden Kosten können sich von Jahr zu Jahr ändern. Darin enthalten sind keine Performance- und Transaktionsgebühren, mit Ausnahme der Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds für den Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Anlagefonds zahlt.

## HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investitionen kann fallen. Anleger erhalten den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Erträge aus Kapitalanlagen können variieren und sind nicht garantiert. Die Rendite Ihrer Investition kann sich aufgrund von Währungsschwankungen erhöhen oder verringern, wenn Ihre Investition in einer anderen Währung als der in der Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit verwendeten Währung getätigt wird.

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)

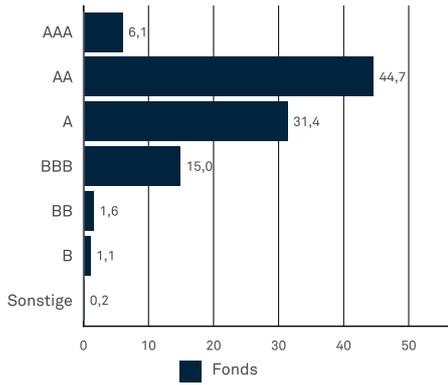


## PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

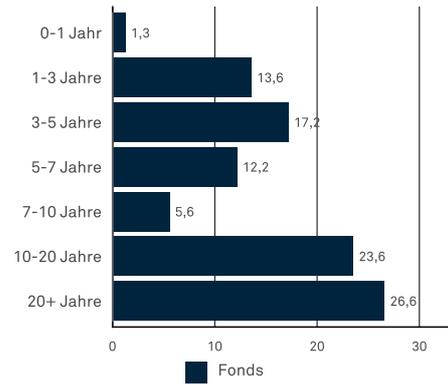
	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	Annualisiert			Seit Auflegung			
					2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre				
EUR W (Inc.) (Hedged)	1,96	-0,32	2,03	3,08	3,09	-2,67	-2,12	2,80			
EUR W (Acc.) (Hedged)	1,96	-0,32	2,02	3,08	3,09	-2,67	-2,13	2,84			
USD W (Acc.)	2,10	0,10	2,30	4,90	5,16	-0,73	-0,51	21,03			
Benchmark (USD)	1,92	0,41	2,42	4,60	4,67	-0,01	0,03	20,87			
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Fonds		-	-	-	-1,49	6,44	5,58	0,31	-17,66	5,39	0,47
Benchmark		2,19	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86	1,24	-13,41	7,64	1,34

Quelle: Lipper. Die Fondspersformance dieser Anteilsklasse wird als Gesamtrendite berechnet, basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren, aber ohne Anfangskosten, und den reinvestierten Erträgen vor Steuern, ausgedrückt in der Währung der Anteilsklasse.

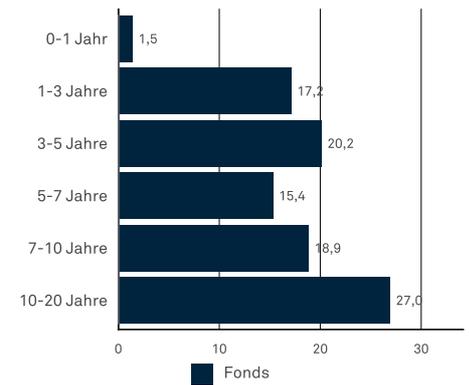
**BONITÄTSGEWICHTUNG (%)**



**LAUFZEITVERTEILUNG (%)**



**DURATIONSVERTEILUNG (%)**



**LÄNDERALLOKATION (%)**

Land	Fonds (%)
Kalifornien	20,5
New York	13,5
Texas	9,8
Illinois	8,2
Massachusetts	7,1
Pennsylvania	5,3
Maryland	3,4
Michigan	2,9
Virginia	2,9
Colorado	2,7
New Jersey	2,4
Florida	2,3
Missouri	1,9
Tennessee	1,3
Mississippi	1,3
Oklahoma	1,2
Wisconsin	1,1
Connecticut	1,1
Alabama	1,0
Sonstige	10,2

**GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)**

Branchen	Fonds (%)	Benchmark (%)
<b>Generelle Verpflichtungen</b>	15,1	30,3
Gemeinde	9,6	12,2
Zweckverbände	4,4	4,4
Bundesstaat	1,1	13,7
<b>Refinanzierungsanleihen</b>	2,3	1,4
<b>Ständiger Schulfonds</b>	0,5	2,3
<b>Einnahmensbezogene Schuldverschreibungen</b>	81,9	66,0
Transportwesen	16,4	8,6
Sondersteueranleihen	16,2	15,6
Bildung	11,2	9,7
Flughäfen	10,2	5,2
Krankenhäuser	8,2	6,1
Wasser / Kanalisation	6,5	7,3
Public Power	2,9	4,7
Prepaid Gas	2,4	2,2
Andere Einkünfte	7,8	6,6
Sonstige	0,2	0,0

**PORTFOLIOKENNZAHLEN**

Kennzahl	Fonds	Benchmark
Duration To Worst	7,1	6,8
Spread-Duration(in Jahren)	6,9	7,0
Yield to Worst (%)	5,0	4,2
Laufender Ertrag (%)	4,3	4,4
Durchschnittliche Bonitätsqualität	A+	AA
Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	12,1	12,8
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,9	4,4
Zahl der Emittenten	122	2682
No. of issues	170	69508

**EMITTENTENSTRUKTUR (%)**

Emittententyp	Fonds (%)
MUNITAX	77,3
MUNI	18,0
CORP	4,5
Liquidität	0,2

**FONDSSTATISTIK 3 JAHRE**

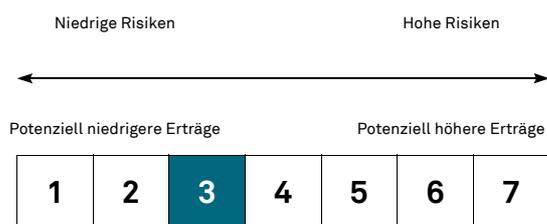
Statistik	Fonds
Jensen Alpha	-0,45
Beta	0,65
Korrelation zum Referenzindex	0,53
Information Ratio p.a.	-0,73
Sharpe Ratio p. a.	-0,66
Tracking Error p. a.	7,32
R <sup>2</sup>	0,28
Standardabweichung p.a.	8,19
Maximaler Drawdown	-17,44
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-4,15

**WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)**

Währung	Fonds (%)	Benchmark (%)
USD	100,0	100,0
GBP	0,0	0,0
HKD	0,0	0,0
EUR	0,0	0,0
CHF	0,0	0,0

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## ZUSAMMENFASSENDE RISIKOINDIKATOR (SRI) - EUR W (INC.) (HEDGED)



Der Summary Risk Indicator ist eine Zahl zwischen 1 und 7, die in allen PRIIPs Key Information Documents (PRIIPs KID) angezeigt wird, um Anlegern einen Vergleich der Risiko- und Ertragsprofile der Fonds zu ermöglichen. 1 ist die niedrigste und 7 die höchste.

Die Risikokategorie wurde auf der Grundlage historischer Performancedaten (oder indikativer Fondsp performance während der Aussetzung) berechnet und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds. Es kann nicht garantiert werden, dass die Risikokategorie des Fonds festgelegt bleibt. Weitere Informationen finden Sie im PRIIPs-KID.]

## TABELLE DER ANTEILSKLASSEN

	ISIN	WKN	Auflegung	Mindesters- anlage	Verwaltungsverg. p.a.
EUR W (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJZ889	A2DQG1	19 Apr 2017	€ 15.000.000	0,40%
USD W (Acc.)	IE00BDCJZ442	A2JG6Y	19 Apr 2017	\$ 15.000.000	0,40%

## AUSSCHÜTTUNGSPROGNOSE (STAND 31.JANUAR 2025)

Anteilsklasse	Rendite
EUR W (Inc.) (Hedged)	4,27%
EUR W (Acc.) (Hedged)	4,27%
USD W (Acc.)	4,27%

Die Ausschüttungsrendite spiegelt den Betrag wider, den ein Fonds in den nächsten zwölf Monaten voraussichtlich ausschütten wird, als Prozentsatz des Fondspreises zum angegebenen Zeitpunkt. Die Renditen werden auf Nettobasis ausgewiesen, enthalten keine Anfangskosten, und Anleger können der Ausschüttungssteuer unterliegen.

Die Höhe der laufenden Kosten finden Sie in der EMT-Datei, die laufenden Gebühren im aktuellsten KIID.

## WICHTIGE KUNDENINFORMATION

**Ausschließlich für professionelle Kunden. Die Investment Manager werden von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFM), BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) S.A. (BNY MFML) oder den daran angeschlossenen Fondsgesellschaften mit der Erbringung von Portfoliomanagement-Dienstleistungen für die Produkte und Services beauftragt, basierend auf Verträgen zwischen Kunden von BNYMIM EMEA, BNY MFML oder BNY Mellon Funds.** Die Portfoliopositionen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die dargestellten Informationen dienen ausschließlich zur Veranschaulichung und dürfen nicht als Anlageempfehlung verstanden werden. Anrufe dürfen aufgezeichnet werden. Weitere Informationen dazu finden Sie in unserer Datenschutz-Richtlinie [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Bei BNY, BNY Mellon und Bank of New York Mellon handelt es sich um die Markennamen der The Bank of New York Mellon Corporation und können verwendet werden, um auf das Unternehmen als Ganzes und/oder seine verschiedenen Tochtergesellschaften im Allgemeinen zu verweisen. Der Fonds ist ein Teilfonds der BNY Mellon Global Funds, plc, einer nach irischem Recht gegründeten offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, beschränkter Haftung und Haftungstrennung zwischen den einzelnen Teilfonds. Das Unternehmen ist von der Zentralbank Irlands als OGAW-Fonds zugelassen. Die Verwaltungsgesellschaft ist BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) S.A. (BNY MFML) und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Eingetragener Firmensitz : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburg. Informationen zu Anlegerrechten, einschließlich der Richtlinien zur Bearbeitung von Beschwerden und Rechtsbehelfsverfahren für Anleger, sind unter [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) verfügbar. Die Verwaltungsgesellschaft kann die für den Vertrieb eines oder mehrerer Teilfonds von BNYMGF in einem oder mehreren EU-Mitgliedstaaten getroffenen Vereinbarungen kündigen, und die Anteilhaber werden in diesem Fall vorab benachrichtigt. In **Deutschland** ist der Verkaufsprospekt bei BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) S.A. (BNY MFML), Zweigniederlassung Deutschland, MesseTurm, Friedrich-Ebert-Anlage 49, 60308 Frankfurt am Main, erhältlich. Herausgegeben in **Deutschland** von BNY Mellon Fund Management (Luxemburg) SA (BNY MFML), einer Aktiengesellschaft (Société Anonyme), die nach luxemburgischem Recht unter der Registrierungsnummer B28166 gegründet wurde. Eingetragener Firmensitz: 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxemburg. BNY MFML unterliegt der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MIS0071-300625

Herausgegeben per 20/03/2025