

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 Referenzindexes 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. \$ 652,49  
 Benchmark 50% Bloomberg 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  
 Stellvertreter Teamansatz  
 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.)

### (HEGD)

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  
 Kosten, die beim Kauf, Verkauf, Halten oder der Konvertierung eines Investments entstehen, werden die Erträge beeinflussen. Kosten können höher oder niedriger ausfallen, wenn Währungen bzw. Wechselkurse schwanken.  
 Für weitere Details lesen Sie bitte das Basisinformationsblatt (KID-Dokument).

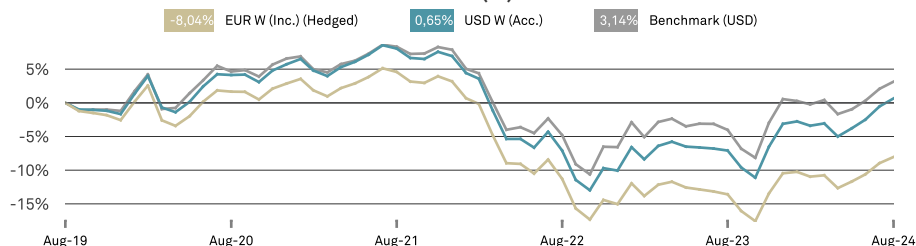
## HANDEL

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 Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Investments kann sinken. Deshalb besteht die Möglichkeit, dass Anleger den investierten Betrag nicht in voller Höhe zurückerhalten. Die laufenden Erträge eines Investments können schwanken und werden nicht garantiert. Bitte lesen Sie den Verkaufsprospekt, Informationsdokument, und das KID/KIID, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente sind in auf [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) in englischer Sprache und in einer Amtssprache der Länder verfügbar, in denen der Fonds zum öffentlichen Vertrieb registriert ist. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken. Eine vollständige Übersicht der Risiken dieses Fonds finden Sie im Verkaufsprospekt oder in den weiteren Produktunterlagen.

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)



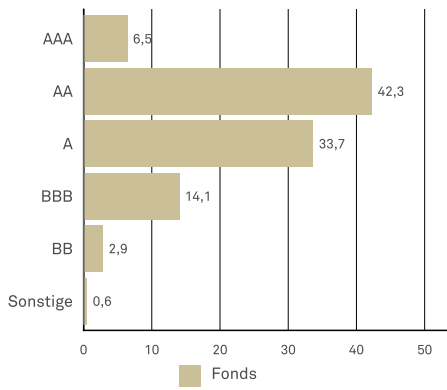
## PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

	Annualisiert							Seit Auflegung			
	1 Monat	3 Monate	Seit Jahresbeginn	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	5 Jahre				
EUR W (Inc.) (Hedged)	1,00	4,11	2,70	6,41	1,75	-4,06	-1,61	2,99			
EUR W (Acc.) (Hedged)	1,01	4,11	2,71	6,42	1,76	-4,06	-1,60	3,04			
USD W (Acc.)	1,20	4,61	3,90	8,34	4,08	-2,33	0,13	20,22			
Benchmark (USD)	1,03	4,14	2,57	7,45	3,94	-1,57	0,60	19,46			
		2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Fonds		-	-	-	-	-1,49	6,44	5,58	0,31	-17,66	5,39
Benchmark		12,49	2,19	2,42	6,80	0,96	9,31	7,86	1,24	-13,41	7,64

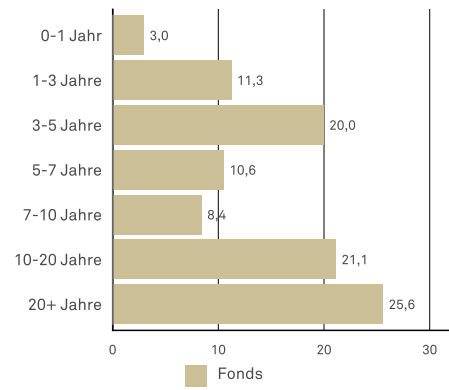
Quelle: Lipper, 31. August 2024. Die Wertentwicklung des Fonds für die Anteilsklasse EUR W (Inc.) (Hedged) wird berechnet als Gesamtertrag basierend auf dem Nettoinventarwert, einschließlich Gebühren und reinvestierter laufender Erträge nach Abzug von Steuern. Dabei werden jedoch keine Ausgabeaufschläge berücksichtigt. Alle Zahlen verstehen sich in der Währung der entsprechenden Anteilsklasse. Der Ausgabeaufschlag, der bis zu 5% betragen kann, kann beträchtliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung Ihres Investments haben. Wertentwicklungszahlen, die den Ausgabeaufschlag berücksichtigen, werden auf Anfrage zur Verfügung gestellt. Die Erträge können aufgrund von Wechselkursschwankungen sowohl steigen als auch sinken.

## MORNINGSTAR

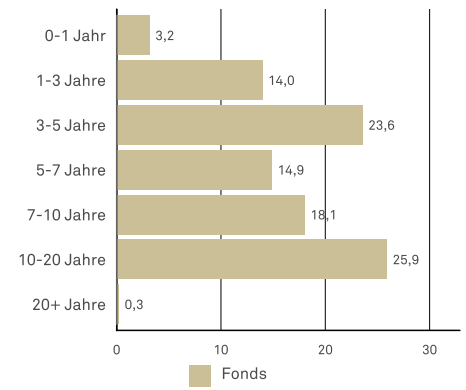
**BONITÄTSGEWICHTUNG (%)**



**LAUFZEITVERTEILUNG (%)**



**DURATIONSVERTEILUNG (%)**



**LÄNDERALLOKATION (%)**

Land	Fonds (%)
Kalifornien	17,1
New York	13,6
Texas	9,5
Illinois	8,6
Pennsylvania	7,5
Massachusetts	7,3
New Jersey	3,7
Maryland	3,0
Florida	2,4
Michigan	2,4
Colorado	2,4
Ohio	2,1
Virginia	1,6
Connecticut	1,5
Wisconsin	1,4
Tennessee	1,1
Mississippi	1,1
Oklahoma	1,0
Alabama	0,9
Sonstige	11,9

**GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)**

Branchen	Fonds (%)	Benchmark (%)
<b>Generelle Verpflichtungen</b>	15,7	30,3
Gemeinde	9,8	12,1
Zweckverbände	4,9	4,4
Bundesstaat	1,0	13,9
<b>Refinanzierungsanleihen</b>	1,9	1,5
<b>Ständiger Schulfonds</b>	0,4	2,3
<b>Einnahmensbezogene Schuldverschreibungen</b>	79,5	65,9
Transportwesen	16,8	8,9
Sondersteueranleihen	16,7	16,2
Bildung	11,7	9,8
Krankenhäuser	8,9	6,1
Flughäfen	8,6	5,1
Wasser / Kanalisation	6,2	7,3
Prepaid Gas	1,7	1,8
Public Power	0,9	4,7
Andere Einkünfte	7,9	6,1
<b>Sonstige</b>	2,6	0,0

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

**PORTFOLIOKENNZAHLEN**

Kennzahl	Fonds	Benchmark
Duration To Worst	7,0	6,9
Spread-Duration(in Jahren)	6,8	7,1
Yield to Worst (%)	4,8	4,1
Laufender Ertrag (%)	4,2	4,4
Durchschnittliche Bonitätsqualität	A+	AA-
Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren)	11,9	12,9
Durchschnittlicher Kupon (%)	3,9	4,4
Zahl der Emittenten	129	2598
No. of issues	186	68211

**EMITTENTENSTRUKTUR (%)**

Emittententyp	Fonds (%)
MUNITAX	74,8
MUNI	18,3
CORP	4,3
Liquidität	2,6

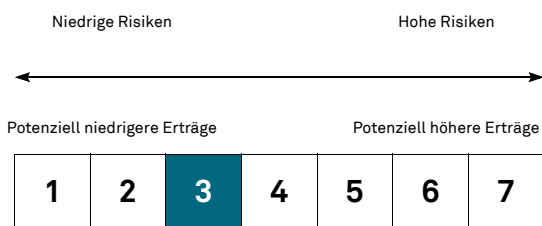
**FONDSSTATISTIK 3 JAHRE**

Jensen Alpha	-0,45
Beta	0,63
Korrelation zum Referenzindex	0,52
Information Ratio p.a.	-0,67
Sharpe Ratio p. a.	-0,80
Tracking Error p. a.	7,14
R <sup>2</sup>	0,27
Standardabweichung p.a.	7,95
Maximaler Drawdown	-21,18
VaR (95%, unter normalen Bedingungen)	-4,16

**WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)**

Währung	Fonds (%)	Benchmark (%)
USD	100,0	100,0

**RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL - EUR W (INC.) (HEDGED)**



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. aus, Sie auszuzahlen.

**TABELLE DER ANTEILSKLASSEN**

	ISIN	WKN	Auflegung	Mindesters- anlage	Verwaltungsverg. p.a.	Laufende Kosten
EUR W (Acc.) (Hedged)	IE00BDCJZ889	A2DQG1	19 Apr 2017	€ 15.000.000	0,40%	0,55%
USD W (Acc.)	IE00BDCJZ442	A2JG6Y	19 Apr 2017	\$ 15.000.000	0,40%	0,55%

**AUSSCHÜTTUNGSPROGNOSE (STAND 31.JULI 2024)**

Anteilsklasse	Rendite
EUR W (Inc.) (Hedged)	4,12%
EUR W (Acc.) (Hedged)	4,12%
USD W (Acc.)	4,12%

Ausschüttungsrendite : Unter der Ausschüttungsrendite versteht man die für die nächsten 12 Monate erwarteten Ausschüttungen eines Fonds in Prozent des aktuellen Anteilspreises des Fonds. Bei der Ausschüttungsrendite handelt es sich um eine Momentaufnahme des Portfolios zum jeweils angegebenen Zeitpunkt. Diese Kennzahl berücksichtigt keine Ausgabeaufschläge. Außerdem besteht die Möglichkeit , dass Anleger die Ausschüttungen versteuern müssen.

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 (BNYMFML), 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 Anteilinhaber 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).

MIS0071-311224

Herausgegeben per 10/09/2024