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

# BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

## INVESTMENTMANAGER

Insight INVESTMENT

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 zu 30% gegenüber dem Bloomberg U.S. Municipal Bond TR Index und zu 70% gegenüber dem Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (der „Referenzwert") gemessen.

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

## ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM FONDS

| | |
|---|---|
| Fondsvolumen in Mio. | $ 523,51 |
| Benchmark | 30% Bloomberg U.S. Municipal Bond TR Index, 70% 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 C. Casey |
| Basiswährung | USD |
| Verfügbare Währungen | EUR, USD, CHF, GBP, SGD |
| Auflegung des Fonds | 19 Apr 2017 |
| Investment Vehikel Name | BNY Mellon Global Funds, plc |
| SFDR-Kategorisierung | Article 8 |

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

| | |
|---|---|
| Auflegung | 19 Apr 2017 |
| Mindesterstanlage | € 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, Halten, Umtausch oder Verkauf von Anlagen anfallen, wirken sich auf die Rendite aus. Die Kosten können sich aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen erhöhen oder verringern.

## 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.
Mit Wirkung zum 30. MAI 2025 wurde die Benchmark des Fonds von 50% Bloomberg U.S. Municipal Bond TR Index, 50% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond auf 30% Bloomberg U.S. Municipal Bond TR Index, 70% Bloomberg Taxable U.S. Municipal Bond TR Index geändert.

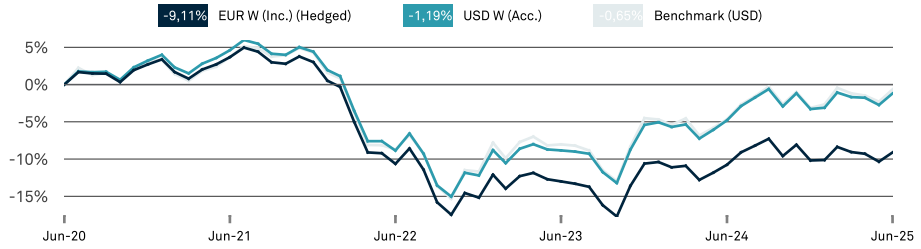
## HINWEISE ZUM ANLAGEZIEL UND ZUR DARSTELLUNG DER WERTENTWICKLUNG

**Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der Wert von Anlagen und die erzielten Erträge können sowohl fallen als auch steigen, und Anleger erhalten möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück.**

**Bitte lesen Sie den Prospekt, das KID und andere Fondsdokumente, um eine vollständige Liste der Risiken zu erhalten und bevor Sie Anlageentscheidungen treffen. Die Dokumente sind in englischer Sprache und in ausgewählten Landessprachen verfügbar, in denen der Fonds registriert ist. Gehen Sie zu bny.com/investments.**

**Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder fallen.**

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG ÜBER 5 JAHRE (%)




## PERFORMANCE-RÜCKBLICK (%)

| | 1 Monat | 3 Monate | Seit Jahres-beginn | 1 Jahr | Annualisiert 2 Jahre | 3 Jahre | 5 Jahre | Seit Auflegung |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| EUR W (Inc.) (Hedged) | 1,38 | -0,05 | 1,20 | 1,85 | 2,21 | 0,57 | -1,89 | 1,96 |
| EUR W (Acc.) (Hedged) | 1,38 | -0,06 | 1,19 | 1,84 | 2,21 | 0,56 | -1,89 | 2,00 |
| USD W (Acc.) | 1,59 | 0,50 | 2,17 | 3,79 | 4,11 | 2,73 | -0,24 | 20,88 |
| Benchmark (USD) | 1,69 | 0,54 | 2,57 | 4,22 | 3,93 | 2,86 | -0,13 | 21,20 |

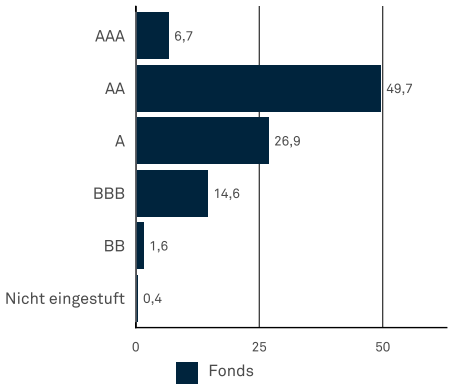
| | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | - | - | - | -1,49 | 6,44 | 5,58 | 0,31 | -17,66 | 5,39 | 0,47 |
| Benchmark | 1,73 | 3,30 | 7,34 | 0,82 | 10,02 | 8,92 | 1,12 | -15,31 | 8,12 | 1,44 |

Quelle: Lipper. Die Fondsperformance 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.

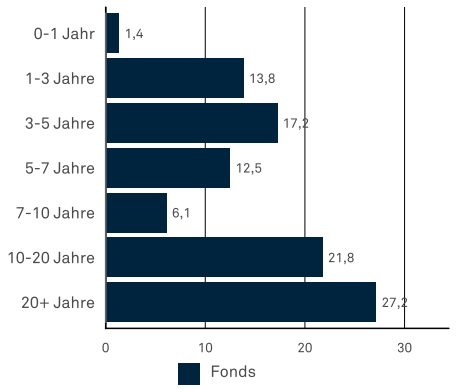
**BNY MELLON INVESTMENT MANAGEMENT EMEA LIMITED - KUNDENSERVICE**
Tel: +49 69 120141025
E-mail: info.germany@bnymellon.com
Web: www.bnymellonim.com

BNY | INVESTMENTS

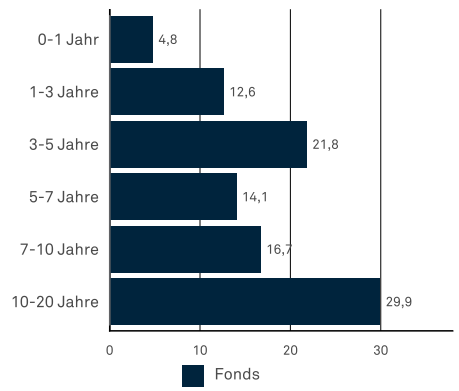
## BONITÄTSGEWICHTUNG (%)




## LAUFZEITVERTEILUNG (%)




## DURATIONSVERTEILUNG (%)




## LÄNDERALLOKATION (%)

| | Fonds |
|---|---|
| Kalifornien | 22,7 |
| New York | 13,6 |
| Massachusetts | 8,0 |
| Illinois | 7,2 |
| Texas | 6,3 |
| Pennsylvania | 5,6 |
| Maryland | 3,6 |
| Colorado | 3,2 |
| Virginia | 3,2 |
| Michigan | 3,1 |
| New Jersey | 2,3 |
| Florida | 2,2 |
| Missouri | 2,1 |
| Tennessee | 1,4 |
| Oklahoma | 1,3 |
| Connecticut | 1,2 |
| Alabama | 1,0 |
| Washington | 0,9 |
| Kentucky | 0,8 |
| Sonstige | 10,3 |

## WÄHRUNGSGEWICHTUNG (%)

| | Fonds | Bench-mark |
|---|---|---|
| USD | 100,0 | 100,0 |

Quelle: BNY Mellon Investment Management EMEA Limited

## GEWICHTUNG NACH BRANCHEN (%)

| | Fonds | Bench mark |
|---|---|---|
| **Generelle Verpflichtungen** | 14,3 | 31,6 |
| Gemeinde | 9,7 | 12,6 |
| Zweckverbände | 3,4 | 4,7 |
| Bundesstaat | 1,2 | 14,3 |
| **Refinanzierungsanleihen** | 2,2 | 1,5 |
| **Ständiger Schulfonds** | 0,5 | 1,9 |
| **Einnahmensbezogene Schuldverschreibungen** | 82,0 | 65,0 |
| Sondersteueranleihen | 17,9 | 16,0 |
| Transportwesen | 15,7 | 8,3 |
| Bildung | 11,7 | 11,0 |
| Krankenhäuser | 9,6 | 5,0 |
| Andere Einkünfte | 8,3 | 7,3 |
| Flughäfen | 6,9 | 4,8 |
| Wasser / Kanalisation | 6,4 | 6,5 |
| Public Power | 2,8 | 4,7 |
| Prepaid Gas | 2,6 | 1,4 |
| **Sonstige** | 1,0 | 0,0 |

## PORTFOLIOKENNZAHLEN

| | Fonds | Bench-mark |
|---|---|---|
| Duration To Worst | 7,3 | 7,3 |
| Spread-Duration(in Jahren) | 7,1 | 7,5 |
| Yield to Worst (%) | 4,9 | 4,7 |
| Laufender Ertrag (%) | 4,3 | 4,6 |
| Durchschnittliche Bonitätsqualität | A+ | AA |
| Durchschnittliche Laufzeit (in Jahren) | 12,0 | 12,6 |
| Durchschnittlicher Kupon (%) | 3,9 | 4,4 |
| Zahl der Emittenten | 111 | 2739 |
| No. of issues | 161 | 71587 |

## EMITTENTENSTRUKTUR (%)

| | Fonds |
|---|---|
| MUNITAX | 75,9 |
| MUNI | 18,3 |
| CORP | 4,8 |
| Liquidität | 1,0 |

## FONDSSTATISTIK 3 JAHRE

| | |
|---|---|
| Jensen Alpha | -0,03 |
| Beta | 0,50 |
| Korrelation zum Referenzindex | 0,52 |
| Information Ratio p.a. | 0,22 |
| Sharpe Ratio p. a. | -0,31 |
| Tracking Error p. a. | 7,43 |
| $R^2$ | 0,27 |
| Standardabweichung p.a. | 7,37 |
| Maximaler Drawdown | -9,99 |
| VaR (95%, unter normalen Bedingungen) | -3,48 |

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

Niedrige Risiken — Hohe Risiken

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

| 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

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 Fondsperformance 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 | Mindestersta nlage | 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.MAI 2025)

| Anteilsklasse | Rendite |
|---|---|
| EUR W (Inc.) (Hedged) | 4,26% |
| EUR W (Acc.) (Hedged) | 4,26% |
| USD W (Acc.) | 4,26% |

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.

## 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 Fonds.** 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 bny.com/investments. 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 bny.com/investments 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 (Luxembourg) 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).

MIS0071-311225

Herausgegeben per 15/07/2025