

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



BNY MELLON  
INVESTMENT MANAGEMENT

# BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

USD A (ACC.) (ISIN: IE00BDCJY700)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc. Il comparto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

## Obiettivi e Politica di investimento

### OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fornire un reddito di livello sufficientemente elevato da essere coerente con la protezione del capitale.

### POLITICA DI INVESTIMENTO

#### Il Fondo:

- investire prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni comunali emesse per finanziare il settore delle infrastrutture e i progetti relativi negli Stati Uniti d'America;
- investire in tender option bond;
- investire in titoli di debito e correlati al debito che possono essere di qualità pari o inferiore a investment grade (con rating di credito alla data di acquisto inferiore a BBB- in base alla classificazione di Standard and Poor's o di agenzie di rating equivalenti); e
- investire in strumenti derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo utilizzerà inoltre strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito.

#### Il Fondo potrà:

- investire in titoli di Stato e/o titoli di debito societario e correlati al debito;
- investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in titoli con rating di credito alla data di acquisto inferiore a BB- in base alla classificazione di Standard & Poor's o di agenzie di rating equivalenti;
- investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in altri organismi di investimento collettivo;

- investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto in valori mobiliari o strumenti del mercato monetario non ammessi o trattati su un Mercato Idoneo, conformemente ai Regolamenti OICVM; e
- detenere contanti a scopo di copertura o di liquidità.

**Benchmark:** Il Fondo misurerà la sua performance rispetto al 50% dell'indice Bloomberg Barclays U.S. Municipal Bond TR Index e al 50% dell'indice Bloomberg Barclays Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (il "Benchmark").

Il Fondo è gestito in modo attivo, il che significa che il Gestore degli Investimenti ha assoluta discrezionalità nella decisione di investire al di fuori del Benchmark in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicate nel Prospetto. Sebbene si prevede che la maggior parte delle partecipazioni del Fondo siano componenti del Benchmark, con analoghe ponderazioni, la strategia di investimento non limita la facoltà del Gestore degli Investimenti di discostarsi dal Benchmark.

### ULTERIORI INFORMAZIONI

**Trattamento dei proventi:** i proventi netti da investimenti saranno reinvestiti all'interno del Fondo e si rifletteranno nel valore delle vostre azioni.

**Negoziazione:** è possibile acquistare e vendere le proprie azioni del Fondo tra le ore 9:00 e le ore 17:00 (ora locale irlandese) di ogni giorno che sia un giorno lavorativo in Irlanda, mentre agli ordini provenienti dagli Stati Uniti ricevuti prima delle ore 12:00 verrà applicato il prezzo rilevato in quel giorno. L'investimento iniziale minimo per questa classe di azioni è di USD 5.000.

## Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando un metodo di calcolo derivato dalle norme UE. I dati di rendimento di questo Fondo si riferiscono a meno di cinque anni, pertanto esso si basa su una volatilità simulata e non è un'indicazione della futura categoria di rischio e rendimento del Fondo. La categoria indicata non rappresenta un obiettivo o una garanzia e potrebbe cambiare nel tempo. Persino la categoria di rischio più bassa 1 non garantisce un investimento privo di rischi.

Questo Fondo è classificato nella categoria 4 poiché il valore storico simulato ha evidenziato volatilità moderata. Con un Fondo di categoria [4], il rischio di perdere il capitale è rischio moderato così come la possibilità di guadagno è moderata.

### L'INDICATORE DI RISCHIO E RENDIMENTO POTREBBE NON RILEVARE INTERAMENTE I RISCHI SEGUENTI:

- **Obiettivo/Rischio di rendimento:** Non c'è alcuna garanzia che il Fondo consegua i suoi obiettivi.

- **Rischio di concentrazione geografica:** qualora il Fondo investa in misura significativa in un singolo mercato, il suo valore potrebbe risultrarne influenzato in modo sostanziale.
- **Rischio legato agli strumenti derivati:** Gli strumenti derivati sono molto sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante da cui deriva il loro valore. Una modesta fluttuazione del valore dell'attività sottostante può provocare un'oscillazione elevata del valore dello strumento derivato. Ciò può amplificare sia perdite che guadagni, causando la fluttuazione del valore dell'investimento. Se utilizza strumenti derivati, il Fondo può perdere somme significativamente più elevate di quelle che ha investito in tali strumenti derivati.
- **Rischio di inflazione e di variazione dei tassi di interesse:** Gli investimenti in titoli dei mercati monetari/obbligazionari sono influenzati dai tassi d'interesse e dall'andamento dell'inflazione, che a loro volta possono incidere negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio legato ai rating creditizi e ai titoli senza rating:** Le obbligazioni con rating creditizi bassi o senza rating sono soggette a rischi più elevati di insolvenza. Questi investimenti potrebbero influire negativamente sul valore del Fondo.
- **Rischio di credito:** L'emittente di un titolo detenuto dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.
- **Rischio di liquidità:** Il Fondo potrebbe non riuscire a trovare una controparte disposta ad acquistare un'attività che il Fondo desidera vendere e questo potrebbe influire sulla capacità del Fondo di vendere tale attività o di venderla al valore corrente.

– **Commissioni sul capitale:** Il Fondo preleva le proprie spese dal capitale del Fondo. Gli investitori devono quindi essere consapevoli che questo diminuirà il valore del capitale del loro investimento e limiterà la crescita potenziale del capitale in futuro. Al momento del rimborso, gli investitori potrebbero non ricevere l'intero importo inizialmente investito.

– **Rischio di controparte:** L'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia delle attività o che agiscono da controparti per strumenti derivati o altri accordi contrattuali può esporre il Fondo a perdite finanziarie.

Per una descrizione completa dei fattori di rischio, si rimanda alla sezione del Prospetto intitolata "Fattori di rischio".

## Spese

Le spese coprono i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### SPESE UNA TANTUM PRELEVATE PRIMA O DOPO L'INVESTIMENTO

Spese di sottoscrizione **5.00%**

Spese di rimborso **assenti**

*Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.*

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO IN UN ANNO

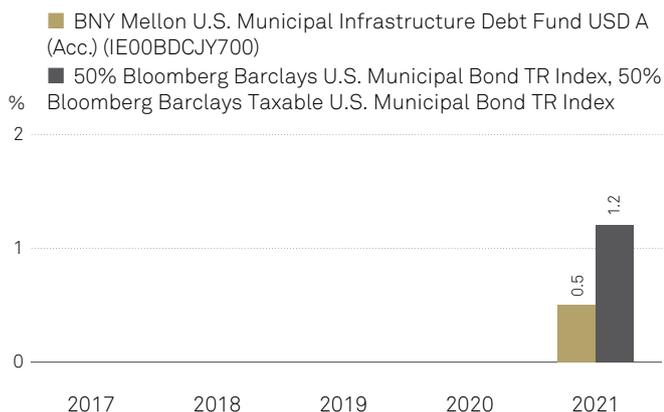
Spese correnti **1.12%**

### SPESE PRELEVATE DAL FONDO A DETERMINATE CONDIZIONI SPECIFICHE

Commissioni legate al rendimento **assenti**

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime, ma è possibile che paghiate importi inferiori. Potete ottenere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione dal vostro consulente finanziario o distributore. Le spese correnti si basano sulle spese calcolate al 31 dicembre 2021. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Non comprende commissioni legate al rendimento e i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo di investimento (fondo comune). Maggiori informazioni relative alle spese sono disponibili nella sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo.

## Risultati ottenuti nel passato



Il grafico include tutte le spese tranne quelle di sottoscrizione.

Data di lancio del Fondo - 19 aprile 2017.

Data di lancio della categoria di azioni - 21 febbraio 2020.

La performance di questa categoria di azioni è illustrata in USD.

La performance del Benchmark è illustrata in USD.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

## Informazioni pratiche

**Documenti:** Il Fondo è un comparto (fa parte) di BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una struttura a ombrello composta da comparti diversi. Il presente documento è specifico per il Fondo e la classe di azioni menzionata all'inizio. Copie del Prospetto, delle relazioni annuali e semestrali redatte per il fondo a ombrello possono essere ottenute a titolo gratuito sul sito [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) o presso BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlanda. Questi documenti sono disponibili in inglese, francese, tedesco, italiano, spagnolo e portoghese.

**Prezzo delle azioni:** L'ultimo prezzo delle azioni e altre informazioni, incluso il modo in cui acquistare o vendere azioni, sono disponibili sul sito web e all'indirizzo sopra indicato. Il Fondo offre altre classi di azioni, come esposto nel Prospetto.

**Conversione:** Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo in azioni di altri comparti di BNY MGF a condizione che rispettino i criteri applicabili all'investimento negli altri comparti. Ulteriori informazioni sulla conversione sono disponibili nella sezione "Conversione volontaria e/o conversione di azioni" del Prospetto informativo.

**Status giuridico:** Gli attivi del Fondo sono separati da altri comparti in BNY MGF e non potranno essere utilizzati per coprire i passivi o soddisfare le necessità di qualsiasi altro comparto.

**Dichiarazione di responsabilità:** BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto per del Fondo.

**Istituto depositario:** The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

**Regime fiscale:** La legislazione fiscale del luogo di domicilio del Fondo potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente.

**Politica di remunerazione:** Dettagli della politica di remunerazione aggiornata di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fra cui, a titolo esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori e l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione dei compensi e benefici accessori sono disponibili su [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com). Una copia cartacea sarà messa gratuitamente a disposizione su richiesta.

**Fornitori dell'indice:** Ulteriori informazioni relative ai fornitori dell'indice sono esposte nel Prospetto, sezione "Esclusione di responsabilità dei fornitori di benchmark".

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato da Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 novembre 2022.