

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

Euro H (Inc.) (hedged) (IE00BDCJYG94)

un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland.

Questo prodotto è gestito da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. che è autorizzata in Lussemburgo e controllata da Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Per ulteriori informazioni sul presente prodotto, fare riferimento a www.bnymellonim.com o chiamare il numero +3531 448 5036.

Accurato al: 1° marzo 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un comparto di BNY Mellon Global Funds, plc, una società di investimento multicomparto di tipo aperto a capitale variabile, organizzata come un Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Obiettivi

Obiettivo di investimento

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

Politiche di investimento

Il Fondo:

- investirà prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni comunali emesse per finanziare il settore delle infrastrutture e i progetti relativi negli Stati Uniti d'America;
- investirà in tender option bond;
- investirà 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);
- investirà in derivati (strumenti finanziari il cui valore dipende da altre attività) per contribuire al raggiungimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Il Fondo ricorrerà inoltre a strumenti derivati con l'obiettivo di ridurre il rischio o i costi o di generare ulteriore capitale o reddito;
- escluderà investimenti diretti in emittenti coinvolti in misura sostanziale in attività che il Gestore degli investimenti ritiene dannose dal punto di vista ambientale e/o sociale, come ad esempio la produzione di tabacco. Tutti gli emittenti beneficiari di investimenti seguono prassi di buona governance; e
- promuoverà caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

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 (NAV) 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 (NAV) in altri organismi di investimento collettivo;
- investire fino al 10% del suo Valore Patrimoniale Netto (NAV) 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% Bloomberg Municipal Bond TR Index e 50% Bloomberg 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 Parametro di riferimento in funzione dell'obiettivo e delle politiche di investimento indicati 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.

Rimborso e 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 EUR 5,000.

Politica di distribuzione: i proventi generati saranno distribuiti agli azionisti semestralmente entro l'11 agosto e l'11 febbraio.

Durata del prodotto

Questo prodotto non ha una data di scadenza. Il consiglio di amministrazione di BNY Mellon Global Funds, plc può chiudere il Fondo unilateralmente in conformità alla documentazione del fondo.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato a investitori che prevedono di mantenere il proprio investimento per almeno 3 anni e sono disposti ad assumersi medio-basse di rischio di perdita rispetto al capitale iniziale, al fine di ottenere un rendimento potenziale superiore. È stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

Depositario Il depositario del fondo è The Bank of New York Mellon SA/NV, filiale di Dublino.

Informazioni aggiuntive È possibile ottenere informazioni aggiuntive relative a questo prodotto, inclusi l'ultimo prospetto, le relazioni e i bilanci annuali e infrannuali più recenti, e i prezzi delle azioni da BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., 2-4 rue Eugene Ruppert, Vertigo Building - Polaris, L-2453 Luxembourg e da www.bnymellonim.com. Queste informazioni sono disponibili gratuitamente. Le relazioni e i bilanci annuali e infrannuali sono disponibili in inglese e tedesco, il prospetto è disponibile in inglese, francese, tedesco, italiano, portoghese e spagnolo.

Ulteriori informazioni Nel seguire un approccio di investimento ESG, il Fondo si affida a informazioni e dati di terzi (che possono includere fornitori di ricerche, report, screening, rating e/o analisi quali fornitori di indici e consulenti). Tali informazioni o dati possono essere incompleti, inesatti o incoerenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio più basso

Rischio più elevato

1234567

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 anni.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa. Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medio-basse; le condizioni di mercato sfavorevoli difficilmente influiscono sulla capacità di BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. di pagare l'investitore.

Attenzione al rischio di cambio. Se la categoria di azioni è denominata in una valuta diversa da quella della vostra giurisdizione di origine, riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Oltre ai rischi indicati nell'indicatore di rischio, altri rischi possono incidere sulla performance del fondo. Fate riferimento al prospetto del fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.bnymellonim.com.

SCENARI DI PERFORMANCE

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Al momento BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. sta temporaneamente e parzialmente assorbendo (capping) alcune delle spese sostenute dal prodotto e ciò si riflette nelle cifre qui indicate. Non vi è alcuna garanzia che BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. proseguirà con il capping delle spese del prodotto, le quali pertanto potrebbero aumentare in misura significativa, riducendo il rendimento che otterrete.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2020 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2016 e settembre 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2017 e febbraio 2020.

Qualora lo storico della performance del fondo non sia sufficiente, è stato usato un parametro di riferimento adeguato come proxy.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		€ 10.000	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 6.210 -37,9%	€ 7.380 -9,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 7.980 -20,2%	€ 8.050 -7,0%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 10.110 1,1%	€ 10.570 1,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	€ 11.110 11,1%	€ 11.400 4,5%

Cosa accade se il BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

È improbabile gli investitori subiscano una perdita finanziaria nel caso in cui BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. fallisca o diventi insolvente. Sebbene BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. sia responsabile della gestione e dell'amministrazione del Fondo, non detiene le attività del Fondo, compresi gli importi dovuti agli investitori. Il Depositario è responsabile della custodia delle attività del Fondo. Gli investitori possono subire perdite, fino al valore del loro intero investimento, se il Fondo o il Depositario non sono in grado di corrispondere quanto dovuto. In tali circostanze, BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. non ha l'obbligo di pagare e non esiste un sistema di indennizzo degli investitori applicabile per coprire eventuali perdite in un simile evento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Al momento BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. sta temporaneamente e parzialmente assorbendo (capping) alcune delle spese sostenute dal prodotto e ciò si riflette nelle cifre qui indicate. Non vi è alcuna garanzia che BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. proseguirà con il capping delle spese del prodotto, le quali pertanto potrebbero aumentare in misura significativa, con una conseguente maggiore incidenza dei costi all'uscita.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato,
- con un investimento di € 10.000.

Esempio di investimento € 10.000	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	€ 127	€ 400
Incidenza annuale dei costi*	1,3%	1,3%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,1% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00%, non addebitiamo una commissione di ingresso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	115 EUR
Costi di transazione	0,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	12 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo prodotto è stato concepito per investimenti a medio termine; dovrete essere preparati a rimanere investiti per almeno 3 anni. Tuttavia, potete ottenere il rimborso del vostro investimento senza penali in qualsiasi momento nel corso del periodo, o detenere l'investimento per un periodo più lungo. I rimborsi sono possibili in qualsiasi giorno lavorativo; per essere pagati saranno necessari 3 giorni lavorativi. Il prezzo del giorno, che rispecchia il valore effettivo del Fondo, è fissato ogni giorno e pubblicato sul nostro sito web www.bnymellonim.com.

Come presentare reclami?

In caso di reclami riguardanti il prodotto o la gestione dell'investimento, vi invitiamo a contattare il nostro team Servizi ai clienti al numero +353 1 448 5036 che spiegherà i passaggi da seguire per presentare un reclamo.

Potete inoltre inviare il reclamo in forma scritta al seguente indirizzo: BNY Mellon Asset Servicing, Wexford Business Park, Rochestown, Drinagh, Wexford, Y35 VY03, Irlanda, o via email a investorservices@bnymellon.com. Per ulteriori dettagli, consultare il nostro sito Web all'indirizzo www.bnymellonim.com.

In caso di reclami riguardanti la persona che vi ha fornito consulenza su questo prodotto o che ve lo ha venduto, vi invitiamo a contattarla direttamente affinché provveda a indicarvi i passi successivi.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi Il costo, la performance e i rischi di calcolo compresi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE. Si ricorda che gli scenari di performance precedentemente calcolati sono ottenuti esclusivamente dalla performance passata del prezzo delle azioni del Fondo e che la performance passata non costituisce un'indicazione dei rendimenti futuri. Di conseguenza, il vostro investimento potrebbe essere a rischio e l'importo rimborsato potrebbe non corrispondere ai rendimenti indicati.

Gli investitori non dovrebbero basare le proprie decisioni di investimento esclusivamente sugli scenari mostrati.

Scenari di performance Potete trovare gli scenari di performance precedenti aggiornati mensilmente all'indirizzo <https://www.bnymellonim.com/documents/ie/en/intermediary/Performance-Scenarios-MGF-IE-en.xlsx>.

Performance passate Potete scaricare la performance passata nel corso degli ultimi 6 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://www.bnymellonim.com/documents/ie/en/intermediary/Past-Performance-MGF-IE00BDCJYG94-IE-en.pdf>.