

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



**BNY MELLON**  
INVESTMENT MANAGEMENT

# BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund

**CLASE EURO Z (ACC.) (HEDGED) (ISIN: IE00BMH4TK15)**

un sub-fondo de BNY Mellon Global Funds, plc. Este fondo está gestionado por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

## Objetivos y política de inversión

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

Proporcionar un nivel de rendimientos tan elevado como resulte compatible con la preservación del capital.

### POLÍTICA DE INVERSIÓN

#### El Fondo:

- invertirá predominantemente en una cartera de bonos municipales emitidos para financiar sectores y proyectos de infraestructuras en Estados Unidos;
- invertirá en bonos con opción de venta;
- invertirá en valores de deuda y relacionados con la deuda que podrán tener una calidad de grado de inversión o inferior al de inversión (menor de BBB- en la fecha de la compra, otorgada por Standard & Poor's o una agencia de calificación equivalente); e
- invertirá en derivados (instrumentos financieros cuyo valor se deriva de otros activos) para contribuir a lograr el objetivo de inversión del Fondo. El Fondo también empleará instrumentos derivados para reducir los riesgos o costes, o para generar capitales o ingresos adicionales.

#### El Fondo podrá:

- invertir en deuda pública y / o deuda de empresa y valores relacionados con la deuda;
- invertir hasta el 10% de su valor de inventario neto en valores con una calificación inferior a la de BB- en la fecha de la compra otorgada por Standard & Poor's o una agencia de calificación equivalente;
- invertir hasta el 10% de su valor de inventario neto en otros organismos de inversión colectiva;
- invertir en total hasta el 10% de su valor de inventario neto en valores mobiliarios o instrumentos del mercado monetario no

cotizados o negociados en un Mercado admisible, de conformidad con el Reglamento OICVM; e

- mantener efectivo con fines de cobertura o liquidez.

**Índice de referencia:** el Fondo medirá su rentabilidad con respecto al índice Bloomberg Barclays U.S. Municipal Bond TR Index (al 50%) y al Bloomberg Barclays Taxable U.S. Municipal Bond TR Index (al 50%) (el «Índice de referencia»).

El Fondo se gestiona de una manera activa, lo que implica que la Gestora de Inversiones tendrá potestad absoluta para invertir fuera del Índice de referencia en función del objetivo de inversión y de las políticas que se indican en el Folleto. Si bien se espera que la mayoría de las posiciones del Fondo formen parte del Índice de referencia, y tengan ponderaciones similares a las de este, la estrategia de inversión no restringe el grado en el que la Gestora de Inversiones puede desviarse del Índice de referencia.

### OTRA INFORMACIÓN

**Cobertura de las clases de acciones:** la moneda de cuenta del Fondo es USD mientras que la divisa de esta clase de acciones es EUR. Con el fin de reducir el riesgo de fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa de la clase de acciones y la moneda de cuenta, se aplica una estrategia de cobertura, aunque sus resultados no están garantizados.

**Tratamiento de los rendimientos:** los rendimientos netos generados por las inversiones serán reinvertidos dentro del Fondo y se reflejarán en el valor de sus acciones.

**Negociación:** el inversor podrá comprar y vender sus acciones en el Fondo entre las 9:00 y las 17:00 (hora de Irlanda) de cualquier día que sea un día hábil en Irlanda y los Estados Unidos. Las instrucciones recibidas antes de las 12:00 recibirán el precio de cotización correspondiente a ese día. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de EUR 200.000.000.

## Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor  
remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor  
remuneración

1 2 3 4 5 6 7

Hemos calculado la categoría de riesgo y remuneración, como se muestra más arriba, utilizando un método de cálculo que se deriva de las normas de la UE. Dado que este Fondo dispone de menos de cinco años de datos de rentabilidad, se basa en la volatilidad simulada y no representa indicación alguna para la categoría futura de riesgo y remuneración del Fondo. La categoría mostrada no constituye objetivo o garantía alguna, y podría variar con el tiempo. La categoría más baja (1) no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este Fondo se incluye en la categoría 4, porque su valor histórico simulado ha indicado volatilidad moderada. Con un Fondo de categoría 4, tiene usted un riesgo moderado de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también moderadas.

### LOS RIESGOS SIGUIENTES PODRÍAN NO SER PLENAMENTE CAPTADOS POR EL INDICADOR DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

- **Riesgo de objetivo/rentabilidad:** No es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar sus objetivos.

- **Riesgo de concentración geográfica:** cuando el Fondo invierta de forma significativa en un único mercado, esto podría tener un impacto importante en el valor del Fondo.
- **Riesgo de derivados:** Los derivados son muy sensibles a las variaciones de valor del activo del que se deriva su valor. Un pequeño movimiento en el valor del activo subyacente puede provocar un movimiento importante en el valor del derivado. Esto puede aumentar el volumen de pérdidas y ganancias, lo que provocaría la fluctuación del valor de su inversión. Al utilizar derivados, el Fondo puede perder un importe muy superior al que ha invertido en derivados.
- **Riesgo de cambios en los tipos de interés e inflación:** Las inversiones en bonos/títulos del mercado monetario están expuestas a tendencias de inflación y de tipos de interés que podrían perjudicar al valor del Fondo.
- **Riesgo de calificaciones crediticias y valores sin calificar:** Los bonos con una calificación crediticia baja o sin calificar tienen un mayor riesgo de impago. Estos factores podrían perjudicar al valor del Fondo.
- **Riesgo de crédito:** El emisor de un valor mantenido por el Fondo podría no pagar los rendimientos o no devolver el capital del Fondo al vencimiento.
- **Riesgo de liquidez:** El Fondo podría no encontrar siempre otra parte dispuesta a comprar el activo que el Fondo quiere vender, lo que

podría afectar a la capacidad del Fondo para vender el activo o venderlo a su valor actual.

- **Gastos con cargo al capital:** El Fondo sufra sus gastos con cargo al capital del Fondo. Los inversores deben tener presente que esto provoca la reducción del valor del capital de su inversión y limita el potencial de futuro crecimiento del capital. Al reembolso, usted podría no recibir el importe total de su inversión inicial.
- **Riesgo de cobertura de la clase de acciones:** la estrategia de cobertura se utiliza para reducir el impacto de las fluctuaciones en los tipos de cambio entre la divisa de la clase de acción y la moneda

de cuenta. Es posible que este objetivo no se pueda alcanzar en su totalidad debido a factores como los diferenciales de los tipos de interés.

- **Riesgo de contraparte:** La insolvencia de algunas instituciones que prestan servicios como la custodia de activos o que actúan como contraparte de derivados u otros acuerdos contractuales podría exponer el Fondo a pérdidas financieras.

Una descripción completa de los factores de riesgo se muestra en la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto informativo.

## Gastos

Los gastos cubren los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

### GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

|                   |         |
|-------------------|---------|
| Gastos de entrada | 5.00%   |
| Gastos de salida  | ninguna |

*Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.*

### GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 0.47% |
|-------------------|-------|

### GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

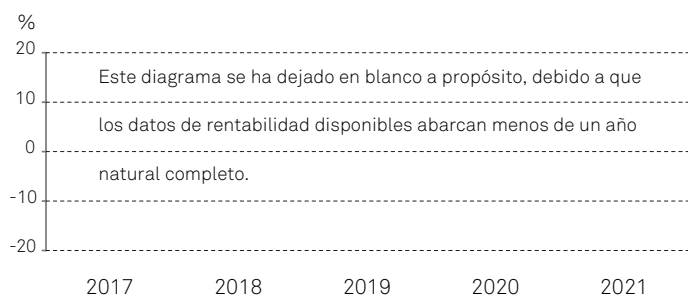
|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Comisión de rendimiento | ninguna |
|-------------------------|---------|

Los gastos de entrada indicados aquí representan una cifra máxima, pero es posible que usted pague menos. Podrá informarse de los gastos efectivos de entrada a través de su asesor financiero o del distribuidor.

La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de los gastos anualizados. Se emplea una estimación porque la clase de acciones se lanzó dentro del período indicado. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Esto puede variar de un año a otro.

La sección "Comisiones y gastos" del Folleto contiene más información sobre los gastos.

## Rentabilidad histórica



En el gráfico se muestran todos los gastos excepto los gastos de entrada.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 19 de abril de 2017.

Fecha de lanzamiento de la Clase de acción: 12 de febrero de 2021.

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

## Información práctica

**Documentos:** El Fondo es un sub-fondo (parte) de BNY Mellon Global Funds, plc ("BNY MGF"), una estructura paraguas compuesta por diferentes sub-fondos. Este documento es específico del Fondo y la clase de acciones que se indica al principio del documento. Pueden obtenerse copias del Folleto informativo y de los informes anuales y semestrales correspondientes al fondo paraguas, gratuitamente, de [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) o de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda. Estos documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, español y portugués.

**Precio de las acciones:** El precio más reciente de las acciones, junto con otras informaciones, como la forma de comprar o vender acciones, están disponibles en el sitio web y en la dirección indicadas más arriba. El Fondo ofrece otras clases, tal como se indica en el Folleto informativo.

**Canje:** Los inversores podrán canjear acciones del Fondo por acciones en otros sub-fondos de BNY MGF siempre y cuando satisfagan los criterios aplicables a la inversión en otros sub-fondos. El apartado "Canje y/o conversión voluntarios de Acciones" del Folleto informativo contiene más información sobre los canjes.

**Régimen legal:** Los activos del Fondo están segregados de otros subfondos en BNY MGF y no podrán utilizarse para atender las obligaciones o reclamaciones de ningún otro subfondo.

**Declaración de responsabilidad:** BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. únicamente asumirá su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del Folleto informativo del Fondo.

**Depositorio:** The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.

**Fiscalidad:** La legislación tributaria del domicilio del Fondo podría afectar a su posición fiscal personal. Para más detalles, consulte a un asesor.

**Política de remuneración:** En [www.bnymellonim.com](http://www.bnymellonim.com) figura la información detallada sobre la política de remuneración de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., incluyendo, sin limitación, una descripción sobre cómo se calcula la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios. Pueden facilitarse gratuitamente ejemplares en papel mediante solicitud.

**Proveedores de índices:** en el apartado "Avisos legales de los proveedores de índices de referencia" del Folleto figura información adicional sobre los proveedores de índices.