Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

BNY MELLON

BNY MELLON STERLING LIQUIDITY FUND

PART PREMIER (ISIN: IE00BKRTNX31)
UN COMPARTIMENT DE BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC
CE COMPARTIMENT EST GÉRÉ PAR BNY MELLON GLOBAL MANAGEMENT LIMITED

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fournir aux investisseurs un niveau maximal de revenu courant en livres sterling sans aller à l'encontre de la préservation du capital en livres sterling et du maintien de la liquidité.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le fonds investit en instruments du marché monétaire de grande qualité libellés en livre sterling (c'est-à-dire en titres de créance "de bonne qualité" (investment grade) selon la note donnée par Standard & Poor's ou d'autres agences similaires et dont l'échéance n'excède pas 397 jours) émis par des sociétés, des banques et des États. Le fonds conclut aussi des accords de prise en pension (transactions à court terme conclues avec certaines contreparties éligibles et dont la rémunération provient du prêt de liquidités en échange de titres de créance) et investit aussi dans des dépôts bancaires.
- Le fonds maintient l'échéance moyenne pondérée à 60 jours au plus, voire moins si cela est nécessaire pour obtenir la note la plus élevée d'une agence d'évaluation financière reconnue. L'échéance moyenne pondérée sert à mesurer la sensibilité du fonds aux variations de taux d'intérêt. Pour un titre à taux fixe, l'échéance moyenne pondérée est la durée restant à courir jusqu'à ce que les titres dans lesquels le fonds a investi arrivent à échéance et, pour un titre à taux variable, elle désigne la durée restant à courir jusqu'à la prochaine révision de son taux d'intérêt. Ces chiffres sont combinés et ajustés de manière à tenir compte de la part de chaque titre dans les investissements du fonds.
- Le fonds maintient la vie moyenne pondérée à 120 jours au plus, voire moins si cela est nécessaire pour obtenir la note la plus élevée d'une agence d'évaluation financière reconnue. La vie moyenne pondérée est la durée moyenne restant à courir de chacun des investissements du fonds (ajustée de manière à tenir compte de la part de chacun d'entre eux dans le portefeuille).
- Le fonds vise à garder la note AAA, attribuée par Standard & Poor's, pour le risque de crédit, et Aaa-mf, attribuée par Moody's, pour la pondération du risque de marché. Les titres dans lesquels investit le fonds seront de haute qualité, laquelle sera attestée par de grandes agences de notation, et ils seront liquides (c'est-à-dire que leur conversion en espèces est aisée).
- Le fonds est libre de choisir à sa discrétion les titres qu'il détient et remplit les conditions requises pour les « fonds monétaires à court terme » tels qu'ils sont définis par la Europan Securities and Markets Authority (« ESMA »).

Traitement des revenus : Cette catégorie d'actions est un catégorie de distribution qui s'efforce de maintenir une valeur liquidative stable par action. Cela signifie que les dividendes seront déclarés quotidiennement et versés mensuellement aux actionnaires en cas de rendement net (rendement diminué des commissions et frais) positif du Fonds. Lors de n'importe quel jour où le Fonds présente un rendement net négatif, les Administrateurs peuvent racheter un nombre d'actions équivalent au montant requis pour préserver une valeur liquidateive par action stable. Cette opération sera effectuée par un rachat automatique d'actions qui réduira proportionnellement le nombre d'actions détenues par chaque investisseur. Les actions rachetées seront annulées, avec pour conséquence une perte de capital pour les investisseurs.

Passation des ordres : Les ordres d'achat et de vente de parts du fonds peuvent être donnés tous les jours ouvrés où la Bourse de Londres et les banques du Royaume-Uni sont ouvertes. Les souscriptions initiales reçues avant 13h00 (heure d'Irlande) seront exécutées au cours coté le jour même. L'investissement initial minimal pour cette catégorie de parts est de de GBP 250.000.000.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

Nous avons déterminé la catégorie de risque et de rendement telle qu'elle est indiquée ci-dessus en appliquant une méthode de calcul conçue à partir des règles de l'UE. Étant donné qu'il existe moins de cinq ans de données de performances disponibles pour ce Fonds, cette catégorie repose sur la volatilité simulée et ne constitue pas une indication quant à la catégorie de risque et de rendement future du Fonds. La catégorie de risque et de rendement associée à ce fonds n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Même la catégorie la plus faible 1 n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Ce Fonds appartient à la catégorie 1 parce que sa valeur historique simulée présente une volatilité de volatilité très faible. Avec un Fonds de la catégorie 1, vous avez un risque de très faible de perdre de l'argent, mais votre chance d'en gagner est de très faible.

L'INDICATEUR DE RISQUE ET DE RENDEMENT PEUT NE PAS PRENDRE PLEINEMENT EN CONSIDÉRATION LES RISQUES CI-APRÈS :

- **Risque lié à la performance/l'objectif :** La réalisation par le fonds de son objectif d'investissement n'est en aucun cas garantie.
- **Risque de concentration géographique :** Comme le Fonds investit essentiellement sur un marché unique, une baisse de ce marché peut amoindrir sensiblement sa valeur.
- **Risque de variation des taux d'intérêt et de l'inflation :** Les investissements dans des titres de marché monétaire/d'obligations sont affectés par l'évolution des taux d'intérêt et de l'inflation. Cette évolution est susceptible d'avoir un impact négatif sur la valeur des actifs du Fonds.
- **Risque de crédit :** Il se peut que l'émetteur d'un titre détenu par le Fonds ne paie pas des revenus ou qu'il ne rembourse pas du capital au Fonds à l'échéance.
- **Risque de contrepartie :** L'insolvabilité d'une institution qui fournit des services tels que la conservation d'actifs ou agissant comme une contrepartie par rapport aux produits dérivés ou à d'autres arrangements contractuels peut exposer le Fonds à des pertes financières.
- **Risque lié aux contrats de mise et de prise en pension :** Le fonds conclura des accords de prise en pension, ce qui implique qu'il peut être exposé à des pertes si la contrepartie ne s'acquitte pas de ses

obligations envers lui (par exemple en ne payant pas une somme convenue ou en ne livrant pas des actifs convenus).

– **Risque de VL stable :** Les efforts visant à maintenir une valeur liquidative par action stable peuvent entraîner une perte de votre capital.

Une description exhaustive des facteurs de risque figure dans le Prospectus à la section intitulée « Facteurs de risque ».

FRAIS

Les frais couvrent les coûts d'exploitation du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

FRAIS PONCTUELS PRÉLEVÉS AVANT OU APRÈS INVESTISSEMENT

Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS SUR UNE ANNÉE

Frais courants	0,10 %

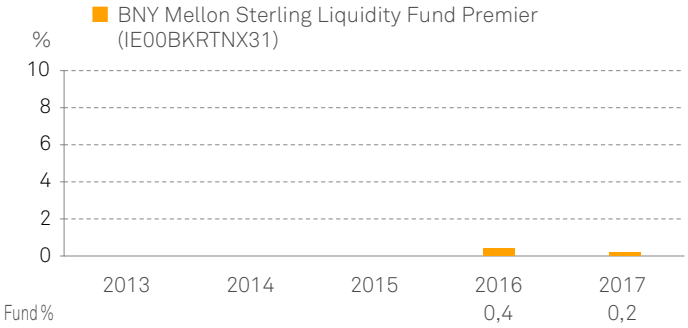
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

Commission de performance	Aucun

Le montant des frais courants se fonde sur les frais calculés au 31 décembre 2017. Ce chiffre peut varier d'une année à l'autre. Il ne comprend pas les commissions de performance et le coût des opérations de portefeuille, sauf dans le cas où des frais d'entrée/de sortie sont acquittés lors de l'achat ou la vente de parts d'un autre fonds de placement.

La rubrique « Commissions et frais » du Prospectus contient des informations supplémentaires sur les frais.

PERFORMANCES PASSÉES



Le diagramme inclut tous les frais à l'exception des frais d'entrée.

Date de lancement du fonds - 1er novembre 1998.

Date de lancement de la catégorie de parts - 1er octobre 2015.

La performance de cette catégorie de parts est calculée en Livre sterling.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

INFORMATIONS PRATIQUES

Documents : Le fonds est un compartiment (partie) de BNY Mellon Liquidity Funds, plc (« BNY MLF »), une structure faîtière composée de différents compartiments. Le présent document est spécifique au Fonds et à la catégorie d'actions mentionnés au début du présent document. Une copie du Prospectus et des rapports annuel et semestriel préparés pour la structure faîtière peut être obtenue gratuitement à l'adresse www.bnymellonim.com ou auprès de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlande. Ces documents sont disponibles en anglais, en français, en allemand, en italien, en espagnol et en portugais.

Prix de l'action : le prix de l'action le plus récent et d'autres informations, notamment les modalités de l'achat et de la vente d'actions, sont disponibles sur le site internet et à l'adresse mentionnés ci-dessus. D'autres catégories de parts sont proposées par le fonds comme exposé dans le Prospectus.

Conversion : Les investisseurs peuvent échanger des actions du fonds contre des actions d'autres compartiments de BNY MLF à condition qu'elles remplissent les critères applicables à l'investissement dans d'autres compartiments. La rubrique « Conversion d'actions » du Prospectus contient des informations supplémentaires sur les échanges.

Statut juridique : Les actifs du fonds sont ségrégués des autres compartiments de BNY MLF et ne peuvent pas être utilisés pour acquitter les passifs ou régler les réclamations de tout autre compartiment.

Avertissement : La responsabilité de BNY Mellon Liquidity Funds plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus du fonds.

Dépositaire : BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Fiscalité : la législation fiscale du pays dans lequel le fonds est domicilié peut affecter votre situation fiscale personnelle. Pour des renseignements plus complets, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Politique de rémunération : Une description détaillée de la politique de rémunération actualisée de BNY Mellon Global Management Limited, y compris, notamment, une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et des avantages, est disponible à l'adresse www.bnymellonim.com. Un exemplaire papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.