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
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

PART ADMINISTRATIVE (ISIN: IE0032177556)

un compartiment de BNY Mellon Liquidity Funds plc. Ce compartiment est géré par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Objectifs et politique d'investissement

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Fournir aux investisseurs un niveau maximal de revenus en dollars US sans aller à l'encontre de la préservation du capital en dollars US et du maintien de la liquidité.

POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

- Le fonds investit dans des titres émis par le gouvernement des États-Unis et dont le remboursement du capital investi et le paiement des intérêts sont tous deux garantis par celui-ci, notamment des bons et obligations du Trésor américain. 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).
- 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.
- De plus, 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).
- Au moins 10 % des actifs du Fonds se composeront d'actifs à échéance quotidienne, de prises en pension susceptibles d'être liquidées avec un préavis d'un jour ouvrable ou d'espèces susceptibles d'être retirées avec un préavis d'un jour ouvrable.
- Au moins 30 % des actifs du Fonds se composeront d'actifs à échéance hebdomadaire, de prises en pension susceptibles d'être liquidées avec un préavis de cinq jours ouvrables ou d'espèces susceptibles d'être retirées avec un préavis de cinq jours ouvrables.
- Le Fonds finance, et vise à préserver, une notation de crédit de AAA selon Standard & Poor's ou une notation équivalente attribuée part une agence de notation reconnue internationalement. 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 agréé en tant que « fonds monétaire à valeur liquidative constante de dette publique ».

Indice de référence : le Fonds est géré activement et n'est pas géré par rapport à un indice de référence.

AUTRES INFORMATIONS

Traitement des revenus : Cette catégorie d'actions est un catégorie de distribution qui s'efforce de maintenir une valeur nette d'inventaire 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.

Négociation : Vous pouvez acheter et vendre vos actions dans le Fonds chaque jour d'ouverture du New York Stock Exchange et des banques aux États-Unis. Les instructions initiales reçues avant 12h00 (heure de New York) ou toute autre heure que les Administrateurs pourront déterminer de temps à autre, ainsi que les instructions ultérieures avant 17h00 (heure de New York) ou toute autre heure que les Administrateurs pourront déterminer, le cas échéant, se verront attribuer le prix indiqué ce jour-là. L'investissement initial minimum pour cette catégorie d'actions est de de USD 4.000.000.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible
Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7

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. Il est fondé sur l'évolution historique à la hausse et à la baisse de la valeur des actifs du fonds (c'est-à-dire la volatilité). 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 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 :** si le Fonds investit de manière significative sur un seul marché, sa valeur peut s'en trouver impactée de manière notable.
- **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 lié aux fonds du marché monétaire** : L'investissement dans le Fonds n'est pas un investissement garanti et diffère d'un investissement en dépôts, notamment par le fait que le montant principal investi dans le Fonds est susceptible de fluctuer. Le Fonds ne fait pas appel à un soutien extérieur pour garantir sa propre liquidité ou pour stabiliser la Valeur nette d'inventaire par action. Le risque de perte du principal investi dans le Fonds est supporté par l'investisseur.

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	**0,26 %**

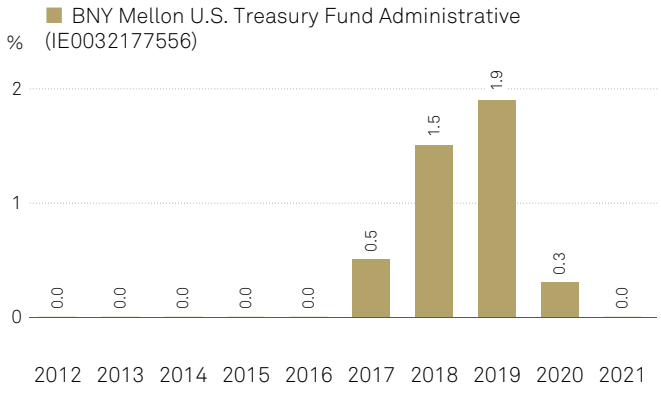
FRAIS PRÉLEVÉS PAR LE FONDS DANS CERTAINES CIRCONSTANCES

Commission de performance	**Aucun**

Le montant des frais courants présenté ici est une estimation des frais puisque la Société de gestion renonce partiellement à la commission de gestion sur une base temporaire, ce qui a été traduit dans les frais courants indiqués dans le présent document. Il n'y a aucune garantie que le Gestionnaire continuera à renoncer à la commission de gestion et, par conséquent, le montant des frais courants pourrait augmenter de manière significative. Le rapport annuel du Fonds pour chaque exercice financier décrira de façon détaillée les frais encourus exacts.

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 août 1996.

Date de lancement de la catégorie d'actions - 20 décembre 2002.

La performance de cette catégorie d'actions est indiquée en USD.

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 Fund Management (Luxembourg) S.A. 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 : The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin.

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 Fund Management (Luxembourg) S.A., 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.

Ce fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. est agréé en Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 23 mai 2022.