

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Ce document constitue une communication marketing. Réservez exclusivement à l'attention des clients professionnels.

Part Institutionnelle

Rapport mensuel au 29/02/2024

Le fonds est un fonds monétaire CNAV (valeur liquidative constante) de dette publique à court terme

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à offrir aux investisseurs un niveau de revenu courant en dollars américains aussi élevé que les objectifs de préservation du capital et de maintenance de liquidité le permettent.

PERFORMANCE DE L'INDICE DE RÉFÉRENCE

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

Fonds monétaire admissible (QMMF) pour l'argent des clients réglementés. Les investisseurs doivent déterminer de manière indépendante si le Fonds répond aux critères du QMMF avant d'investir.

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Type d'investissement	Monétaire
Gestion	Active
Devise de base	USD
Domicile du fonds	Dublin
Type de fonds	UCITS
Date de lancement	01 Aug 1996
Actifs Nets (millions USD)	16 141,32
Nombre de titres	50

VL NET/PARTS

Part Institutionnelle	1,00
-----------------------	------

CODES

ISIN	IE0004514372
CUSIP	G1206E 136
Bloomberg	DREUSTB ID

FRAIS DE GESTION ANNUELS

Frais de gestion annuels	0,20%
Frais courants	0,04%

Les coûts encourus lors de l'achat, de la détention, de la conversion ou de la vente de tout investissement, auront un impact sur les rendements. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en fonction des fluctuations des devises et des taux de change.

Pour plus de détails, veuillez lire le document KID. En outre, au cours de la période, les rendements des Compartiments sont restés à des niveaux tels qu'il a été impossible pour le Gérant de facturer dans leur intégralité des frais de gestion annuels sans risquer de réduire le capital. Le Gérant a donc renoncé à certains des frais de gestion annuels au cours de la période afin d'éviter des rendements négatifs.

***NOTATION DU FONDS

Standard & Poor's Fund Research	AAAm
Moody's	Aaa-mf
Fitch, Inc.	AAAmf

Composition du portefeuille (%)

T-Bill	58,50
REPO	33,00
Taux Variable	7,56
T-Note	0,95

STATISTIQUES CLÉS

Taux de rendement à 30 jours (%)*	5,18
Nombre de jours moyen pondéré avant maturité	49
Durée moyenne pondérée avant maturité (jours)	66
Répartition par notation (%)**	
A-1+	100,00

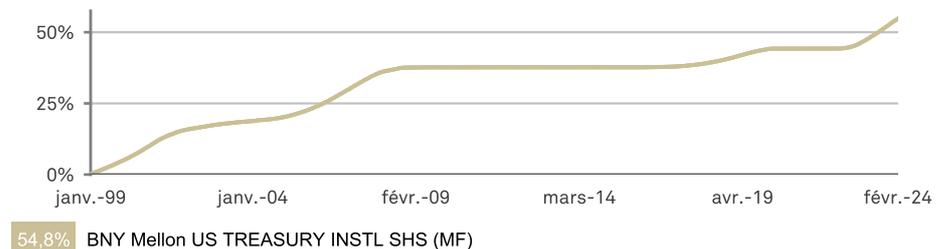
NOTE DE PERFORMANCE

La performance passée ne garantit en aucun cas une performance future. La valeur des investissements peut baisser. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du montant initialement investi. Les revenus des investissements peuvent évoluer et ne sont en aucun cas garantis. Veuillez consulter le prospectus, document d'information, et le KID/KIID avant de prendre toute décision d'investissement. Les documents sont disponibles en anglais et dans une langue officielle des juridictions dans lesquelles le Fonds est autorisé à la commercialisation. Allez sur www.bnymellonim.com. Pour une liste exhaustive des risques associés au fonds nous vous invitons à consulter le Prospectus ou d'autres documents d'offre.

GESTIONNAIRE DE PORTEFEUILLE

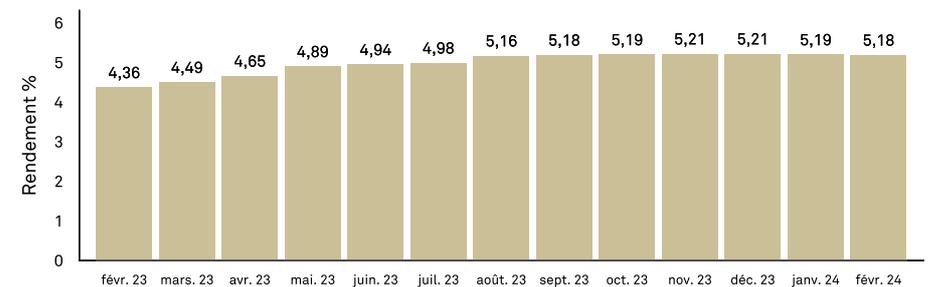
Dreyfus, une division de Mellon Investments Corporation, offre des solutions de trésorerie complètes pour répondre aux besoins des investisseurs institutionnels. Notre processus d'investissement discipliné tire parti des connaissances approfondies de nos professionnels de l'investissement. Notre processus de crédit fondamental exclusif bottom-up favorise l'analyse crédit et l'approbation des émetteurs. L'objectif de nos stratégies monétaires est de fournir un niveau élevé de liquidité et de préserver le capital tout en générant un revenu de premier ordre dans un cadre de gestion de risque solide et indépendant. Avec près de 50 ans d'expérience dans la création de solutions monétaires innovantes, nous nous engageons à créer des solutions puissantes et durables conçues pour répondre aux objectifs financiers de nos clients.

PERFORMANCE CUMULÉE (%)



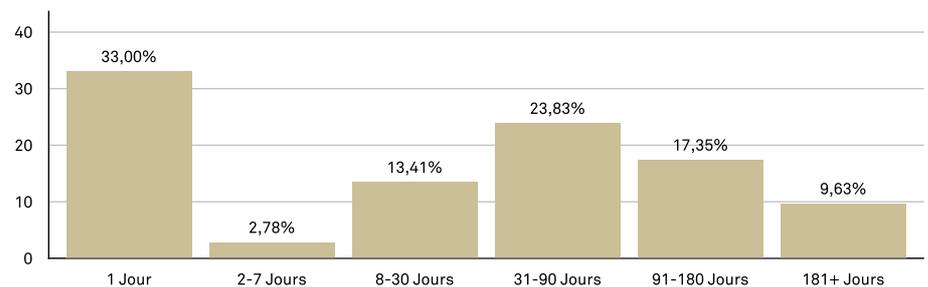
Source: Lipper. Performance du fonds libellée en performance totale, incluant les frais annuels, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt en dollars.

TAUX DE RENDEMENT SUR 30 JOURS (ANNUALISÉ)



Le taux de rendement à 30 jours constitue le rendement net annualisé calculé à partir de l'hypothèse selon laquelle les revenus perçus au cours des 30 derniers jours ne sont pas réinvestis dans le fonds (hors plus-values).

RÉPARTITION PAR MATURITÉ



*Le taux de rendement à 30 jours constitue le rendement net annualisé calculé à partir de l'hypothèse que les revenus perçus au cours des 30 derniers jours ne sont pas réinvestis dans le fonds (hors plus-values). ** S&P accorde une notation aux émissions individuelles sur une échelle de A-1 à D. S&P considère qu'avec une notation de A-1, la capacité de l'émetteur de l'obligation de répondre à ses engagements financiers est robuste. Au sein de la catégorie A-1, une distinction peut être apportée par l'insertion d'un signe plus (+), signifiant que la capacité de l'émetteur de répondre à ses obligations est particulièrement significative. Veuillez consulter la page des informations importantes.

Source: BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited. Notations S&P correctes au 29 février 2024.

PERFORMANCE ANNUELLE (%)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Année en cours
Fonds	0,00	0,00	0,12	0,66	1,62	1,99	0,29	0,01	1,36	4,97	0,85

Source: Lipper. Performance du fonds libellée en performance totale, incluant les frais annuels, les revenus étant réinvestis bruts d'impôt en dollars. **Les rendements peuvent croître à la hausse ou à la baisse en raison des fluctuations des devises.**

APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Le fonds investit dans un portefeuille diversifié de valeurs mobilières libellées en dollars américains émises et garanties, pour ce qui est du principal et des intérêts, par le gouvernement américain, et négociées sur un marché réglementé, y compris des bons du Trésor américain à court, moyen et long terme et des opérations de pension portant sur ces titres.

Le BNY Mellon U.S. Treasury Fund bénéficie d'une dérogation de la Banque centrale pour investir plus de 5% et jusqu'à 100% de ses actifs dans des titres émis et garantis par le gouvernement américain.

***Les notations de fonds sont des déclarations d'opinion, et non des déclarations de faits ou des recommandations d'achat, de vente ou de détention des actions d'un fonds et sont sujettes à changement. La qualité de crédit du portefeuille n'élimine pas les risques de marché. Tous les fonds sont officiellement évalués sur une base annuelle. Toutefois, les fonds font l'objet d'une surveillance continue et les agences de notation peuvent réviser la notation ou les perspectives du fonds à tout moment. Standard & Poor's (S&P) estime qu'avec une notation de stabilité principale de AAAM, le fonds a une capacité extrêmement forte à maintenir le capital et la stabilité et à limiter l'exposition aux pertes de capital dues aux risques de crédit, de marché et/ou de liquidité. Pour plus d'informations sur la méthodologie de notation, visitez www.standardandpoors.com. Moody's Investors Service évalue les fonds communs de placement du marché monétaire Aaa-mf si, de l'avis de Moody's, un fonds a une très forte capacité à répondre au double objectif de fournir de la liquidité et de préserver le capital. Cette notation, qui est dérivée d'une combinaison de l'évaluation par Moody's du profil de crédit du portefeuille d'un fonds, du profil de stabilité du portefeuille et d'autres facteurs qualitatifs, n'est pas destinée à prendre en compte la performance prospective d'un fonds. Pour plus d'informations sur la méthodologie de notation, visitez www.moody.com. La notation AAAMmf du fonds du marché monétaire international de Fitch indique l'opinion de Fitch selon laquelle le fonds a une capacité extrêmement forte à atteindre son objectif de gestion des investissements consistant à préserver le capital et à fournir des liquidités aux actionnaires en limitant le risque de crédit, de marché et de liquidité. La notation de Fitch ne se prononce sur aucune qualité autre que la capacité du fonds à maintenir une valeur liquidative stable. Pour plus d'informations sur la méthodologie de notation, visitez www.fitchratings.com. Les agences de notation peuvent réviser ou retirer leurs notations à tout moment, et les notations ne sont pas destinées à garantir la performance d'un fonds, ni à signaler le caractère approprié d'un investissement.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Réservé exclusivement à l'attention des clients professionnels. Les gestionnaires sont retenus par BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (BNYMIM EMEA), BNY Mellon Fund Managers Limited (BNYMFML), BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), ou des sociétés affiliées, assurant l'administration des fonds, à des fins de services de gestion de portefeuille portant sur les produits et services proposés par BNYMIM EMEA, BNY MFML ou les sociétés administratrices des fonds. Les positions du portefeuille, qui sont sujettes à modification à tout moment sans préavis, sont communiquées exclusivement à titre d'information et ne sauraient en aucun cas constituer un quelconque conseil d'investissement. Les appels peuvent être enregistrés. Pour toute information complémentaire, nous vous invitons à prendre connaissance de notre charte de confidentialité www.bnymellonim.com. BNY Mellon est la marque commerciale de The Bank of New York Mellon Corporation et de ses filiales. Le fonds est un compartiment de BNY Mellon Liquidity Funds, plc, une société d'investissement à capital variable (SICAV) constituée sous la forme d'un fonds composé de compartiments à responsabilité distincte. Elle est reconnue et autorisée en Irlande par la Central Bank of Ireland en tant que société à responsabilité limitée à exercer son activité en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières. La Société de Gestion est BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Siège social : 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. Des informations sur les droits des investisseurs, y compris la politique de traitement des plaintes et les mécanismes de recours des investisseurs, sont disponibles sur le site www.bnymellonim.com. Le Gestionnaire peut mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation d'un ou plusieurs compartiments de BNYMLF dans un ou plusieurs États membres de l'UE et les actionnaires recevront une notification préalable dans ce cas. Un placement dans un fonds monétaire n'est pas garanti; il diffère d'un dépôt bancaire dans la mesure où la valeur du capital investi est susceptible de fluctuer. Le Fonds ne bénéficie d'aucun appui externe pour garantir sa capacité à vendre ses actifs et/ou à faire face aux demandes de rachat (liquidité) ou à stabiliser le prix de chaque part ou action du Fonds (Valeur liquidative). Il existe un risque de perte du capital investi, qui est supporté par l'investisseur. En France, le DICI, le prospectus, les statuts et le dernier rapport financier sont disponibles gratuitement sur demande auprès du correspondant centralisateur de ce fonds: BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, 75002 Paris, tél : 00 33 1 42 98 10 00. Émis en France par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (BNY MFML), société anonyme de droit luxembourgeois enregistrée sous le numéro B28166 et ayant son siège social sis 2-4 Rue Eugène Ruppert L-2453 Luxembourg. BNY MFML est régulée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

MIS0019-300624

Publié le 15/03/2024