

Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Service (IE0030624948)

un compartiment de BNY Mellon Liquidity Funds plc

BNY Mellon U.S. Treasury Fund est autorisé(e) en/à/aux Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Ce produit est géré par BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., membre de le Groupe du Fonds, qui est agréée en/à/au(x) Luxembourg et réglementée par Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez vous reporter www.bnymellonim.com ou appeler +3531 448 5052

Exactes et à jour au: 1^{er} mars 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un fonds monétaire court terme de dette publique au sens du Règlement sur les fonds monétaires (le « Règlement MMF ») et un compartiment de BNY Mellon Liquidity Funds plc, une société d'investissement à compartiments multiples à capital variable, structurée en Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »).

Objectifs

Objectif d'investissement

Fournir aux investisseurs le plus haut niveau de revenu courant en dollars américains, qui soit compatible avec la préservation du capital en dollars américains et le maintien de la liquidité.

Politiques d'investissement

- Le Fonds investit dans des titres émis par le gouvernement des États-Unis (et pour lesquels la somme initiale investie et les paiements d'intérêts sont garantis par le gouvernement des États-Unis), notamment des bons, des obligations et des billets du Trésor américain. Le Fonds souscrit également des contrats de prise en pension (transactions qui génèrent des rendements via le prêt de numéraire en échange de titres de créance avec certaines contreparties éligibles sur une base de court terme).
- Le Fonds maintiendra une échéance moyenne pondérée (WAM) de 60 jours au plus ou toute période abrégée nécessaire pour se voir attribuer la note la plus élevée par une agence de notation reconnue. La WAM est utilisée pour mesurer la sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt. Pour un titre qui paie un taux d'intérêt fixe, la WAM correspond au temps restant à courir jusqu'à ce que les investissements du Fonds parviennent à échéance et, pour un titre qui paie un taux variable, la WAM correspond au temps restant à courir jusqu'à la révision suivante du taux d'intérêt. Ces chiffres sont combinés et ajustés pour refléter la proportion dans laquelle chaque titre est détenu.
- Le Fonds maintiendra également une durée de vie moyenne pondérée (WAL) à 120 jours au plus, ou toute période abrégée nécessaire pour se voir attribuer la note la plus élevée par une agence de notation reconnue. La WAL correspond à la durée moyenne restante jusqu'à l'échéance de chacun des investissements du Fonds (ajustée pour refléter la proportion dans laquelle chaque titre est détenu).
- Au moins 10 % des actifs du Fonds se composeront d'actifs à échéance quotidienne, de contrats de prises en pension pouvant être liquidés sur préavis d'un jour ouvrable ou de liquidités pouvant être retirées sur préavis d'un jour ouvrable.
- Au moins 30 % des actifs du Fonds se composeront d'actifs à échéance hebdomadaire, de contrats de prises en pension pouvant être liquidés sur préavis de cinq jours ouvrables ou de liquidités pouvant être retirées sur préavis de cinq jours ouvrables.
- Le Fonds finance et vise à maintenir une note de crédit AAA de Standard & Poor's ou une notation équivalente attribuée par un

service de notation internationalement reconnu. Les titres sélectionnés seront de qualité élevée, tels que notés par les principales agences de notation, et seront liquides, c'est-à-dire aisément convertibles en numéraire.

- Le Fonds est agréé en tant que « Fonds monétaire court terme à Valeur liquidative constante (CNAV) de dette publique ».

Indice de référence

Le Fonds est géré activement et non par référence à un indice.

Rachats et opérations : 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 12 h 00 (heure de New York) ou toute autre heure que les Administrateurs pourront déterminer le cas échéant, et les instructions subséquentes reçues avant 17 h 00 (heure de New York) ou toute autre heure que les Administrateurs pourront déterminer le cas échéant, se verront attribuer la cotation dudit jour. L'investissement initial minimum pour cette catégorie d'actions est de None.

Politique de distribution : Cette catégorie d'actions est une catégorie de distribution qui vise à maintenir une Valeur liquidative (VL) stable par action. Cela signifie que les dividendes seront déclarés quotidiennement et seront versés aux actionnaires mensuellement dès lors que le rendement net du Fonds (c.-à-d. le rendement moins les commissions et charges) est positif.

Échéance du produit

Le produit n'est pas assorti d'une date d'échéance. Le conseil d'administration de BNY Mellon Liquidity Funds plc pourra liquider le Fonds unilatéralement selon les termes de la documentation du fonds.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 1 ans et qui sont prêts à assumer un niveau de risque un niveau très faible de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du fonds est The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin.

Autres informations pertinentes Vous pouvez obtenir un complément d'information sur ce produit, en ce compris le dernier prospectus, le rapport et les comptes intermédiaires et annuels, ainsi que le cours des actions auprès de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., 2-4 rue Eugene Ruppert, Vertigo Building - Polaris, L-2453 Luxembourg et de www.bnymellonim.com. Ces informations sont gracieusement mises à disposition. Le rapport et les comptes annuels et intermédiaires sont disponibles en anglais, le prospectus est disponible en anglais, français, allemand et espagnol.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est une classe de risque la classe de risque la plus basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu susceptible de que la capacité de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Lorsque la catégorie d'actions est libellée dans une monnaie différente de celle de votre pays d'origine, les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

D'autres risques non pris en compte par l'indicateur de risque sont susceptibles d'affecter la performance du fonds. Veuillez consulter le prospectus du fonds, disponible gratuitement sur www.bnymellonim.com.

SCÉNARIOS DE PERFORMANCE

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre avril 2016 et avril 2017.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2020 et janvier 2021.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2023 et janvier 2024.

Lorsque l'historique de performance du fonds n'est pas suffisant, celui de l'indice de référence est utilisé à la place.

Période de détention recommandée		1 an
Exemple d'investissement		\$ 10.000
Scénarios		si vous sortez après 1 année (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 9.960 -0,4 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 10.000 0,0 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 10.010 0,1 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	\$ 10.430 4,3 %

Que se passe-t-il si BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Il est peu probable que les investisseurs subissent une perte financière en cas de défaillance ou de défaut de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. Bien que BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. soit responsable de la gestion et de l'administration du Fonds, elle ne détient pas les actifs du Fonds, en ce compris les sommes dues aux investisseurs. Le Dépositaire est responsable de la conservation des actifs du Fonds. Les investisseurs peuvent subir des pertes, et ce jusqu'à la valeur totale de leur placement, si le Fonds ou le Dépositaire ne sont pas en mesure d'effectuer les versements. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. n'a aucune obligation d'effectuer de versements dans ce scénario et il n'existe pas de système d'indemnisation des investisseurs pour couvrir les pertes subies en ces circonstances.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

COÛTS AU FIL DU TEMPS

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- que, sur la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue comme indiqué dans le scénario intermédiaire,
- \$ 10.000 sont investis.

Exemple d'investissement \$ 10.000	si vous sortez après 1 année (période de détention recommandée)
Coûts totaux	\$ 90
Incidence des coûts annuels*	0,9%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,0% avant déduction des coûts et de 0,1% après cette déduction.

COMPOSITION DES COÛTS

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00% , nous ne vous facturerons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le fonds peut le faire.	0 USD
Coûts de sortie	0,00% , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,90% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	90 USD
Coûts de transaction	0,00% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	0 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 1 ans

La période susmentionnée a été recommandée étant donné que le produit est un fonds du marché monétaire à la liquidité quotidienne et sur la base du profil de risque et de rendement du Fonds. Votre période de détention idéale pourra différer de la période de détention recommandée. Nous vous recommandons d'en discuter avec votre conseiller. Si la période de détention est plus courte que la période de détention recommandée, cela peut avoir une incidence négative sur le rendement de votre investissement. Tous les coûts sont indiqués dans la partie « Composition des coûts » ci-dessus. Pour obtenir de plus amples informations sur l'achat et la vente d'actions du Fonds, veuillez consulter le supplément relatif au Fonds.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit ou la gestion de votre investissement, veuillez contacter l'équipe de notre service clientèle au +353 1 448 5052. La procédure à suivre pour déposer une réclamation vous sera expliquée.

Vous pouvez également adresser votre réclamation par écrit à BNY Mellon Asset Servicing, Wexford Business Park, Rochestown, Drinagh, Wexford, Y35 VY03, Irlande, ou par courrier électronique à investorservices@bnymellon.com. De plus amples informations sont à votre disposition sur notre site web www.bnymellonim.com.

En cas de réclamation concernant la personne qui vous a conseillé ou qui vous a vendu ce produit, veuillez directement prendre contact avec elle pour tout renseignement sur la procédure à suivre.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques La présentation des calculs relatifs aux coûts, performances et risques inclus dans le présent document d'informations clés suit la méthode prescrite par les Règlements de l'UE. Veuillez noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont exclusivement dérivés des performances passées du cours de l'action du Fonds et que les performances passées ne sont pas un indicateur des résultats futurs. Par conséquent, votre investissement peut faire face à un risque et il se peut que vous ne récupériez pas les rendements indiqués.

Il est recommandé aux investisseurs de ne pas se baser uniquement sur les scénarios présentés pour prendre leurs décisions d'investissement.

Scénarios de performance Vous pouvez consulter les scénarios de performance passés mis à jour mensuellement sur <https://www.bnymellonim.com/documents/ie/en/intermediary/Performance-Scenarios-MLF-IE-en.xlsx>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances des 10 dernières années sur notre site Internet <https://www.bnymellonim.com/documents/ie/en/intermediary/Past-Performance-MLF-IE0030624948-IE-en.pdf>.