

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

INSTITUTIONAL (ISIN: IE0004514372)

ein Teilfonds des BNY Mellon Liquidity Funds plc. Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Ziele und Anlagepolitik

ANLAGEZIEL

Dem Anleger ein hohes laufendes Einkommen bei hoher Kapitalsicherung in US-Dollar und hohem Liquiditätserhalt in US-Dollar zu bieten.

ANLAGEPOLITIK

- Der Fonds investiert in Wertpapiere, die von der US-Regierung ausgegeben werden (und bei denen die US-Regierung sowohl den ursprünglichen Anlagebetrag als auch die Zinszahlungen garantiert), einschließlich von US-Schatzwechseln (Treasury Bills), US-Anleihen (Treasury Bonds) und US-Schuldverschreibungen (Treasury Notes). Der Fonds investiert auch in umgekehrte Pensionsgeschäfte (Reverse Repos). Dabei handelt es sich um Geschäfte, bei denen Erträge dadurch erwirtschaftet werden, dass Barmittel kurzfristig gegen Schuldtitel an bestimmte geeignete Gegenparteien verliehen werden.
- Der Fonds wird seine gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (Weighted Average Maturity, WAM) auf höchstens 60 Tage bzw. auf jenen kürzeren Zeitraum begrenzen, der für den Erhalt des höchsten Ratings einer anerkannten Ratingagentur erforderlich ist. WAM wird für die Messung der Sensitivität des Fonds gegenüber Zinsveränderungen genutzt. Für ein Wertpapier, das einen festen Zinssatz zahlt, ist WAM der Zeitraum, bis die Anlagen des Fonds zur Rückzahlung fällig sind, und für ein Wertpapier, das einen variablen Zinssatz zahlt, der Zeitraum, der bis zur nächsten Zinsanpassung verbleibt. Diese Werte werden zusammengeführt und entsprechend dem Verhältnis, in dem jedes Wertpapier gehalten wird, angepasst.
- Darüber hinaus wird der Fonds seine gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit (Weighted Average Life, WAL) auf höchstens 120 Tage bzw. auf jenen kürzeren Zeitraum begrenzen, der für den Erhalt des höchsten Ratings einer anerkannten Ratingagentur erforderlich ist. WAL ist die durchschnittliche verbleibende Zeit bis zur Fälligkeit eines jeden Wertpapiers im Fonds (angepasst gemäß dem Verhältnis, in dem jedes Wertpapier gehalten wird).

- Mindestens 10% des Fondsvermögens besteht aus täglich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die unter Einhaltung einer Frist von einem Arbeitstag gekündigt werden können, oder Barmitteln, die unter Einhaltung einer Frist von einem Arbeitstag eingezogen werden können.
- Mindestens 30% des Fondsvermögens besteht aus wöchentlich fälligen Vermögenswerten, umgekehrten Pensionsgeschäften, die unter Einhaltung einer Frist von fünf Arbeitstagen gekündigt werden können, oder Barmitteln, die unter Einhaltung einer Frist von fünf Arbeitstagen eingezogen werden können.
- Der Fonds finanziert und strebt die Wahrung einer Fonds-Bonität von AAA von Standard & Poor's oder einer gleichwertigen, international anerkannten Ratingagentur an. Die Wertpapiere, in die investiert wird, sind gemäß der Bewertung führender Ratingagenturen erstklassig sowie liquide, d. h. sie lassen sich leicht in Bargeld umwandeln.
- Der Fonds ist als ein „öffentlicher, verschuldungskonstanter kurzfristiger Nettoinventarwert-Geldmarktfonds“ genehmigt.

Referenzindex: Der Fonds wird aktiv gemanagt und nicht gegen einen Referenzindex verwaltet.

WEITERE INFORMATIONEN

Behandlung der Erträge: Die Anteilsklasse ist eine ausschüttende Klasse, die einen stabilen Nettoinventarwert je Anteil anstrebt. Dementsprechend werden die Dividenden täglich erklärt und monatlich ausgezahlt, wenn der Nettoertrag des Fonds (d.h. der Ertrag abzüglich Gebühren und Auslagen) positiv ist.

Handel: Sie können an jedem Werktag, an dem die New Yorker Börse und die US-Banken geöffnet sind, Fondsanteile kaufen und verkaufen. Erstanweisungen, die vor 12:00 Uhr (Ortszeit New York) oder einem anderen Zeitpunkt eingehen, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, sowie Folgeanweisungen, die vor 17:00 Uhr (Ortszeit New York) oder einem anderen Zeitpunkt eingehen, den der Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festlegt, werden zum jeweiligen Tageskurs gehandelt. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse lautet bei USD 10.000.000.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken

Potenziell niedrigere Erträge

Hohe Risiken

Potenziell höhere Erträge



Wir haben die obige Risiko-/Ertragskategorie auf Basis der aus den EU-Richtlinien hervorgehenden Berechnungsmethode ermittelt. Diese beruht auf dem Grad, mit dem der Wert eines Fonds in der Vergangenheit gestiegen oder gesunken ist (d.h. der Volatilität), liefert jedoch keinen Hinweis auf das zukünftige Risiko-/Ertragsprofil des Fonds. Bei der angegebenen Kategorie handelt es sich weder um eine Zielvorgabe noch um einen garantierten Wert. Darüber hinaus kann sich die Kategorie ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 bedeutet nicht, dass ein Investment gänzlich risikofrei ist.

Der Fonds wird in Kategorie 1 eingestuft, da sein historischer Wert sehr niedrige Volatilität aufweist. Bei einem Fonds der Kategorie 1 liegt das Risiko von Kapitalverlusten bei sehr niedriges Risiko, während die Gewinnchancen bei auch sehr niedrig liegen.

DIE FOLGENDEN RISIKEN KÖNNEN NICHT UMFASSEND VOM RISIKO- UND ERTRAGSINDIKATOR ERFASST WERDEN:

- **Risiko im Zusammenhang mit dem Anlageziel/der Wertentwicklung:** Es wird nicht garantiert, dass der Fonds seine Anlageziele auch erreicht.
- **Geographisches Konzentrationsrisiko:** Wenn der Fonds in erheblichem Maße in einen einzigen Markt investiert, kann dies beträchtliche Auswirkungen auf den Wert des Fonds haben.
- **Zinsänderungs-/Inflationsrisiko:** Anlagen in Anleihen/ Geldmarktpapieren werden durch die Zinsentwicklung sowie Inflationstrends beeinflusst, die den Wert des Fonds beeinträchtigen können.
- **Kreditrisiko:** Der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Wertpapiers bezahlt möglicherweise den Ertrag bzw. die Kapitalrückzahlung nicht bei Fälligkeit.
- **Kontrahentenrisiko:** Die Insolvenz von Instituten, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten erbringen oder als Kontrahent bei Derivatgeschäften oder anderen vertraglichen Vereinbarungen auftreten, kann dem Fonds einen finanziellen Verlust bescheren.

- **Risiko im Zusammenhang mit Pensionsgeschäften (Repo und Reverse Repo):** Der Fonds wird umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen. Das bedeutet, dass er einem Verlustrisiko ausgesetzt ist, falls die Gegenpartei ihren Verpflichtungen gegenüber dem Fonds nicht nachkommt (z.B. wenn sie einen vereinbarten Betrag nicht zahlt oder einen vereinbarten Vermögenswert nicht liefert).
- **Geldmarktfondsrisiko:** Eine Anlage in dem Fonds ist keine garantierte Anlage und unterscheidet sich von einer Anlage in

Einlagen, insbesondere da das in den Fonds investierte Kapital Schwankungen unterliegen kann. Der Fonds stützt sich nicht auf externe Unterstützung, um die Liquidität des Fonds zu garantieren oder den Nettoinventarwert je Anteil zu stabilisieren. Das Verlustrisiko des in den Fonds investierten Kapitals wird vom Anleger getragen.

Eine umfassende Beschreibung der Risikofaktoren ist im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts angeführt.

Kosten

Aus den Gebühren wird die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE

Ausgabeaufschlag	nicht zutreffend
Rücknahmeabschlag	nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN

Laufende Kosten	0,20%
-----------------	-------

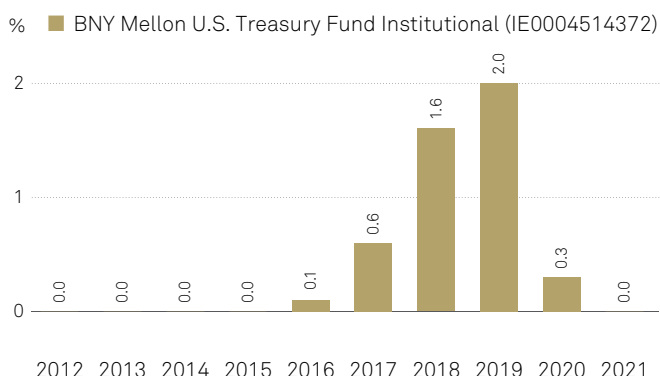
KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT

Performancegebühr	nicht zutreffend
-------------------	------------------

Bei der hier genannten Zahl für die laufenden Gebühren handelt es sich um eine Schätzung, da die Managementgesellschaft vorübergehend auf die Managementgebühr verzichtet, was sich in den in diesem Dokument ausgewiesenen laufenden Gebühren widerspiegelt. Es gibt keine Garantie, dass die Managementgesellschaft weiter auf die Managementgebühr verzichten wird. Aus diesem Grund könnten die laufenden Gebühren deutlich steigen. Der Jahresbericht des Fonds für jedes Geschäftsjahr enthält genauere Angaben zu den erhobenen Gebühren.

Nähere Informationen über Gebühren sind im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Verkaufsprospekts erhältlich.

Frühere Wertentwicklungen



Die Tabelle umfasst sämtliche Kosten außer die Ausgabeaufschläge.

Auflegungsdatum des Fonds - 1. August 1996.

Auflegungsdatum der Anteilklasse - 15. Januar 1999.

Die Wertentwicklung dieser Anteilklasse wird angegeben in USD.

Die frühere Wertentwicklung kann nicht als Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung angesehen werden.

Praktische Informationen

Dokumente: Der Fonds ist ein Teilfonds (Teil) des BNY Mellon Liquidity Funds, plc („BNY MLF“), einer Umbrella-Struktur, die verschiedene Teilfonds umfasst. Dieses Dokument gilt speziell für den Fonds und die am Anfang des Dokuments genannte Anteilklasse. Exemplare des Verkaufsprospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte für die Umbrella-Struktur sind kostenlos unter www.bnymellonim.com oder bei BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irland, erhältlich. Diese Dokumente sind auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch, Spanisch und Portugiesisch verfügbar.

Anteilspreis: Die jüngsten Anteilspreise und weitere Informationen, einschließlich der Verfahren über Erwerb und Veräußerung von Anteilen, sind auf o. a. Webseite und Anschrift erhältlich. Weitere Anteilsklassen, die vom Fonds angeboten werden, sind im Verkaufsprospekt ausgewiesen.

Umschichtung: Anleger können Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds des BNY MLF umschichten, vorausgesetzt sie erfüllen die für eine Anlage in den anderen Teilfonds anwendbaren Kriterien. Weitere Informationen über die Umschichtung sind im Verkaufsprospekt im Abschnitt „Umschichtung von Anteilen“ ausgeführt.

Rechtsform: Die Vermögenswerte des Fonds sind rechtlich von anderen auf BNY MLF lautenden Teilfonds getrennt und dürfen nicht

herangezogen werden, um einen anderen Teilfonds von seinen Verbindlichkeiten zu entlasten oder an einen anderen Teilfonds herangetragene Forderungen zu erfüllen.

Haftungsausschluss: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.

Depotbank: The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Steuern: Die für den Fonds geltenden Steuergesetze können Ihre steuerliche Situation beeinflussen. Weitere Informationen erteilt Ihnen Ihr Berater.

Vergütungspolitik Einzelheiten über die aktuelle Vergütungspolitik von BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf eine Beschreibung darüber, wie Vergütung und Leistungen berechnet werden, sowie die Identität der Personen, die für die Zuteilung der Vergütung und Leistungen verantwortlich zeichnen, sind unter www.bnymellonim.com erhältlich. Ein ausgedrucktes Exemplar wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch Central Bank of Ireland reguliert. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 23. Mai 2022.