

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento le proporciona los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

CLASE INSTITUTIONAL (ISIN: IE0004514372)

un sub-fondo de BNY Mellon Liquidity Funds plc. Este fondo está gestionado por BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.

Objetivos y política de inversión

OBJETIVO DE INVERSIÓN

Ofrecer a los inversores un nivel de rendimientos corrientes expresados en dólares estadounidenses tan elevado como permita la conservación del capital en dólares estadounidenses y el mantenimiento de la liquidez.

POLÍTICA DE INVERSIÓN

- El Fondo invertirá en valores emitidos por el gobierno de EE. UU. (y en los que tanto el importe original invertido como los pagos de intereses estén garantizados por el gobierno de EE. UU.), incluidas letras, bonos y obligaciones del Tesoro estadounidense. El Fondo formalizará además contratos de recompra inversa (transacciones a corto plazo que generan rentabilidades prestando efectivo a cambio de valores de deuda con determinadas contrapartes admisibles).
- El Fondo mantendrá un vencimiento medio ponderado (VMP) no superior a 60 días o cualquier período de tiempo inferior necesario para obtener la calificación más elevada de una agencia de calificación reconocida. El VMP se utiliza para medir la sensibilidad del Fondo a las variaciones de los tipos de interés. En el caso de un valor que paga un tipo de interés fijo, el VMP es el tiempo hasta la fecha en que las inversiones del Fondo deben devolverse, mientras que en el caso de un valor que paga un tipo de interés variable se trata del tiempo restante hasta el siguiente reajuste del tipo de interés. Dichas cifras se combinan y ajustan a fin de reflejar la proporción en la que se mantiene cada valor.
- El Fondo mantendrá asimismo una duración media ponderada (DMP) no superior a 120 días o cualquier período de tiempo inferior necesario para obtener la calificación más elevada de una agencia de calificación reconocida. La DMP es el tiempo medio restante hasta el vencimiento de cada una de las inversiones del Fondo (ajustado a fin de reflejar la proporción de la inversión en cada valor).
- Al menos el 10% de los activos del Fondo estará compuestos por activos con vencimiento diario, pactos de recompra inversa, que pueden rescindirse mediante previo aviso de un día laborable, o

posiciones de tesorería, que pueden retirarse mediante previo aviso de un día laborable.

- Al menos el 30% de los activos del Fondo estará compuestos por activos con vencimiento semanal, pactos de recompra inversa, que pueden rescindirse mediante previo aviso de cinco días laborables, o posiciones de tesorería, que pueden retirarse mediante previo aviso de cinco días laborables.
- El Fondo financia y trata de mantener una calificación crediticia de AAA de Standard & Poor's o una calificación equivalente otorgada por un servicio de calificación reconocido internacionalmente. Los valores en que se invierta tendrán una calificación de alta calidad por parte de las principales agencias de calificación, y serán líquidas, es decir, podrán convertirse fácilmente a efectivo.
- El Fondo está autorizado como «Fondo del Mercado monetario a corto plazo de Valor liquidativo constante de Deuda pública».

Índice de referencia: el Fondo se gestiona de forma activa y no se utiliza ningún índice de referencia para su gestión.

OTRA INFORMACIÓN

Tratamiento de los rendimientos: Esta clase de acciones es una clase de acciones de distribución que trata de mantener un valor liquidativo por acción estable. Esto quiere decir que los dividendos se declararán diariamente y se pagarán a los accionistas mensualmente cuando la rentabilidad neta del Fondo (es decir, la rentabilidad menos las comisiones y los gastos) sea positiva.

Negociación: el inversor podrá comprar y vender sus acciones en el Fondo cualquier día hábil en el que la Bolsa de Valores de Nueva York y los bancos de los Estados Unidos estén abiertos. Las instrucciones iniciales recibidas antes de las 12:00 (hora de Nueva York) o antes de cualquier otra hora que los Administradores puedan establecer cada cierto tiempo, así como las instrucciones posteriores recibidas antes de las 17:00 (hora de Nueva York) o antes de cualquier otra hora que los Administradores puedan establecer cada cierto tiempo, recibirán el precio de cotización correspondiente a ese día. La inversión inicial mínima para esta clase de acciones es de USD 10.000.000.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo

Potencialmente menor
remuneración

Mayor riesgo

Potencialmente mayor
remuneración



Hemos calculado la categoría de riesgo y remuneración, como se muestra más arriba, utilizando un método de cálculo que se deriva de las normas de la UE. Se basa en la tasa de variación del valor del Fondo en el pasado (es decir, su volatilidad) y no representa guía alguna para la categoría futura de riesgo y rendimiento del Fondo. La categoría mostrada no constituye objetivo o garantía alguna, y podría variar con el tiempo. La categoría más baja (1) no implica que la inversión esté exenta de riesgo.

Este Fondo se incluye en la categoría 1, porque su valor histórico ha indicado volatilidad muy baja. Con un Fondo de categoría 1, tiene usted un riesgo muy bajo de perder dinero, pero su oportunidad de ganancias es también muy bajas.

LOS RIESGOS SIGUIENTES PODRÍAN NO SER PLENAMENTE CAPTADOS POR EL INDICADOR DE RIESGO Y REMUNERACIÓN:

- **Riesgo de objetivo/rentabilidad:** No es posible garantizar que el Fondo vaya a alcanzar sus objetivos.
- **Riesgo de concentración geográfica:** cuando el Fondo invierta de forma significativa en un único mercado, esto podría tener un impacto importante en el valor del Fondo.
- **Riesgo de cambios en los tipos de interés e inflación:** Las inversiones en bonos/títulos del mercado monetario están expuestas a tendencias de inflación y de tipos de interés que podrían perjudicar al valor del Fondo.

- **Riesgo de crédito:** El emisor de un valor mantenido por el Fondo podría no pagar los rendimientos o no devolver el capital del Fondo al vencimiento.
- **Riesgo de contraparte:** La insolvencia de algunas instituciones que prestan servicios como la custodia de activos o que actúan como contraparte de derivados u otros acuerdos contractuales podría exponer el Fondo a pérdidas financieras.
- **Riesgo de pactos de recompra y de recompra inversa:** El Fondo formalizará pactos de recompra inversa, lo que significa que podrá estar expuesto a pérdidas si la contraparte no cumple sus

obligaciones con el Fondo (p. ej., si no paga un importe acordado o no entrega un activo según lo convenido).

- **Riesgo de fondos del mercado monetario:** La inversión en el Fondo no está garantizada y difiere de una inversión en depósitos principalmente en que el capital invertido en el Fondo puede fluctuar. El Fondo no cuenta con respaldo externo para garantizar su liquidez o estabilizar el Valor liquidativo por Acción. El inversor soportará el riesgo de pérdida del capital invertido en el Fondo.

Una descripción completa de los factores de riesgo se muestra en la sección titulada "Factores de riesgo" del Folleto informativo.

Gastos

Los gastos cubren los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

GASTOS NO RECURRENTE PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN

Gastos de entrada **ninguna**

Gastos de salida **ninguna**

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO

Gastos corrientes **0.20%**

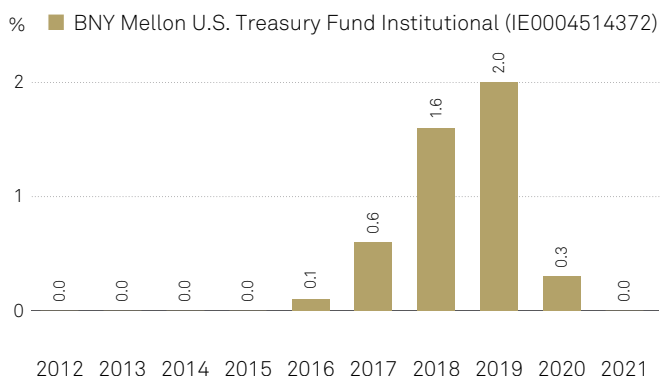
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS

Comisión de rendimiento **ninguna**

La cifra de gastos corrientes indicada es una estimación de los gastos, ya que BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A ha suspendido recientemente su renuncia parcial a la comisión de gestión debido a los cambios en el entorno de tipos de interés. Se utilizará una estimación hasta que se disponga de cifras ex post fiables que reflejen los gastos. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

La sección "Comisiones y gastos" del Folleto contiene más información sobre los gastos.

Rentabilidad histórica



En el gráfico se muestran todos los gastos excepto los gastos de entrada.

Fecha de lanzamiento del Fondo: 1 de agosto de 1996.

Fecha de lanzamiento de la Clase de acción: 15 de enero de 1999.

La rentabilidad de esta clase de acción se muestra en USD.

La rentabilidad histórica no es un indicador de rentabilidades futuras.

Información práctica

Documentos: El Fondo es un sub-fondo (parte) de BNY Mellon Liquidity Funds, plc ("BNY MLF"), una estructura paraguas compuesta por diferentes sub-fondos. Este documento es específico del Fondo y la clase de acciones que se indica al principio del documento. Pueden obtenerse copias del Folleto informativo y de los informes anuales y semestrales correspondientes al fondo paraguas, gratuitamente, de www.bnymellonim.com o de BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company, One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublín 1, Irlanda. Estos documentos están disponibles en inglés, francés, alemán, italiano, español y portugués.

Precio de las acciones: El precio más reciente de las acciones, junto con otras informaciones, como la forma de comprar o vender acciones, están disponibles en el sitio web y en la dirección indicadas más arriba. El Fondo ofrece otras clases, tal como se indica en el Folleto informativo.

Canje: Los inversores podrán canjear acciones del Fondo por acciones en otros sub-fondos de BNY MLF siempre y cuando satisfagan los criterios aplicables a la inversión en otros sub-fondos. La sección del "Canje de Acciones" del Folleto informativo contiene más información sobre los canjes.

Régimen legal: Los activos del Fondo están segregados de otros subfondos en BNY MLF y no podrán utilizarse para atender las obligaciones o reclamaciones de ningún otro subfondo.

Declaración de responsabilidad: BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. únicamente asumirá su responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o contradictorias con las correspondientes partes del Folleto informativo del Fondo.

Depositario: The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín.

Fiscalidad: La legislación tributaria del domicilio del Fondo podría afectar a su posición fiscal personal. Para más detalles, consulte a un asesor.

Política de remuneración: En www.bnymellonim.com figura la información detallada sobre la política de remuneración de BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., incluyendo, sin limitación, una descripción sobre cómo se calcula la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios. Pueden facilitarse gratuitamente ejemplares en papel mediante solicitud.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por la Central Bank of Ireland. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. está autorizado en Luxemburgo y regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). El presente documento de datos fundamentales para el inversor es exacto a 19 de octubre de 2022.