
BNY Mellon Liquidity Funds plc

(antes denominada Universal Liquidity Funds plc)

Informe y cuentas semestrales no auditadas

Periodo finalizado el 31 de marzo de 2010

Índice

Cartas a los Accionistas	2
Informe semestral de gestión	13
Estado de inversiones	17
Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	51
Cuenta de pérdidas y ganancias	60
Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	63
Notas a los estados financieros	69
Variaciones sustanciales en la composición de la cartera	94
Directorio	100

Estimado Accionista:

Nos complace presentarle el informe provisional del Fondo BNY Mellon U.S. Treasury para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010.

Resumen de rentabilidades

En el periodo semestral, la clase de Ventaja (*Advantage*) de acciones del Fondo BNY Mellon U.S. Treasury obtuvo una rentabilidad del +0,01% sobre una base neta de comisiones, igualando la rentabilidad neta media del universo de fondos iMoney Net Offshore Money US Government Sector, que fue del +0,01%.

La rentabilidad neta simple del Subfondo de 30 días a finales de marzo de 2010 fue del +0,01% quedando por debajo del promedio de la rentabilidad neta simple de 30 días del iMoney Net Offshore Money US Government Sector, que fue del +0,03%.

Estrategia de inversión

Durante el período de seis meses finalizado el 31 de marzo de 2010, la economía estadounidense siguió reponiéndose del fuerte retroceso vinculado a la crisis financiera y del mercado de la vivienda. El gasto de vivienda creció a un ritmo moderado, y subió el gasto de las empresas.

Durante este periodo, la Reserva Federal de Estados Unidos (la “Fed”) mantuvo su política monetaria acomodaticia. También ha indicado que su política de tipos de interés probablemente permanecería inalterada durante un mayor periodo. En consecuencia, el tipo día a día de los fondos federales se mantuvo en el objetivo de la Fed, situado en una franja entre el 0% y el 0,25%. Mientras los tipos de interés a corto plazo se mantenían sin variaciones, el funcionamiento de los mercados financieros mejoró, permitiendo a la Fed retirar prácticamente todos los dispositivos de liquidez de emergencia que había puesto en marcha durante 2008.

En este contexto de tipos de interés, el Subfondo mantuvo un vencimiento medio ponderado (WAM, por sus siglas en inglés) en el extremo más alto del límite a 60 días que está permitido para un Fondo con calificación crediticia AAA. El Subfondo está compuesto de una combinación de letras y bonos del Tesoro, así como acuerdos de recompra respaldados por valores del Tesoro. La composición diaria del Subfondo puede variar en función de los tipos de interés de mercado disponibles para estas distintas clases de instrumentos.

Perspectiva

Las perspectivas económicas mejoraron bastante durante el semestre pasado. Pese a esta mejoría, los niveles obstinadamente elevados de desempleo, junto con las preocupaciones sobre las cargas de endeudamiento, tanto en los planos individuales como en los soberanos, han ensombrecido las perspectivas económicas a más largo plazo. Tanto la Fed como otros bancos centrales deberán mantener un difícil equilibrio entre impulsar el crecimiento económico y mantener estable la inflación.

Seguiremos posicionando la cartera en respuesta a los datos económicos que vayan entrando, a la vez que tratamos de mantener los niveles adecuados de calidad crediticia y liquidez.

The Dreyfus Corporation

6 de mayo de 2010

Estimado Accionista:

Nos complace presentarle el informe provisional del Fondo BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010.

Resumen de rentabilidades

En el periodo semestral, la clase de ventaja (*Advantage*) de acciones del Fondo BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity obtuvo una rentabilidad del +0,04% sobre una base neta de comisiones, igualando la rentabilidad neta media del universo de fondos iMoney Net Offshore Money US General Sector, que fue del +0,04%.

La rentabilidad neta simple del Subfondo de 30 días a finales de marzo de 2010 fue del +0,08%, quedando por encima del promedio de la rentabilidad neta simple de 30 días del iMoney Net Offshore Money US General Sector, que fue del +0,07%.

Estrategia de inversión

Durante el período de seis meses finalizado el 31 de marzo de 2010, la economía estadounidense siguió reponiéndose del fuerte retroceso vinculado a la crisis financiera y del mercado de la vivienda. El gasto de vivienda creció a un ritmo moderado, y subió el gasto de las empresas.

Durante este periodo, la Reserva Federal de Estados Unidos (la “Fed”) mantuvo su política monetaria relajada. También ha indicado que su política de tipos de interés probablemente permanecería inalterada durante un mayor periodo. En consecuencia, el tipo día a día de los fondos federales se mantuvo en el objetivo de la Fed, situado en una franja entre el 0% y el 0,25%. Mientras los tipos de interés a corto plazo se mantenían sin variaciones, el funcionamiento de los mercados financieros mejoró, permitiendo a la Fed retirar prácticamente todos los dispositivos de liquidez de emergencia que había puesto en marcha durante 2008.

En este contexto de tipos de interés, el Subfondo se mantuvo bien diversificado, con una combinación de instrumentos de renta fija a corto plazo emitidos por prestatarios de calidad elevada. El Subfondo también mantuvo el nivel de liquidez día a día adecuado para un Fondo con calificación crediticia AAA.

Perspectiva

Las perspectivas económicas mejoraron bastante durante el semestre pasado. A pesar de esta mejoría, los niveles obstinadamente elevados de desempleo, junto con las preocupaciones sobre las cargas de endeudamiento, tanto en los planos individuales como en los soberanos, han ensombrecido las perspectivas económicas a más largo plazo. Tanto la Fed como otros bancos centrales deberán mantener un difícil equilibrio entre impulsar el crecimiento económico y mantener estable la inflación.

Seguiremos posicionando la cartera en respuesta a los datos económicos que vayan entrando, a la vez que tratamos de mantener los niveles adecuados de calidad crediticia y liquidez.

The Dreyfus Corporation

6 de mayo de 2010

Estimado Accionista:

Nos complace presentarle el informe provisional del Fondo BNY Mellon Euro Liquidity para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010.

Resumen de rentabilidades

En el periodo semestral, la clase de Ventaja (*Advantage*) de acciones del Fondo BNY Mellon Euro Liquidity obtuvo una rentabilidad del +0,18% sobre una base neta de comisiones, superando la rentabilidad neta media del universo de fondos iMoney Net Offshore Money Fund Stable Euro Sector, que fue del +0,14%.

La rentabilidad neta simple del Subfondo de 30 días a finales de marzo de 2010 fue del +0,34%, quedando por encima del promedio de la rentabilidad neta simple de 30 días del iMoney Net Offshore Money Fund Stable Euro Sector, que fue del +0,25%.

Estrategia de inversión

El énfasis principal del Subfondo está en proporcionar suficiente liquidez para hacer frente a la demanda de los clientes, obteniendo a la vez una rentabilidad superior o similar a la de nuestros homólogos de calificación crediticia similar. Para las inversiones a plazo fijo, el Subfondo invierte principalmente en papel comercial y certificados de depósito, todos ellos calificados A-1 o mejor por Standard & Poor's.

Se mantuvo un perfil de inversión conservador, centrado en los vencimientos a corto plazo con un objetivo de vencimientos diarios del 20% del fondo. El vencimiento medio ponderado ("WAM", por sus siglas en inglés) fue de una media de 41 días a lo largo del periodo semestral, a medida que la eurozona salía de la recesión y quedaba claro que los tipos de interés se mantendrían invariables en un futuro próximo. Este indicador bajó a 37 días en los últimos tres meses del periodo examinado, cuando aparecieron algunos indicios de que podría estarse frenando la recuperación de la eurozona, y pasaron a un primer plano las preocupaciones por los riesgos soberanos. Hemos incrementado del 6% al 14% la exposición a bonos con tipo de interés flotante, y aumentado las asignaciones a deuda soberana y repos hasta el 14% y el 6% respectivamente, dando lugar a un mejor comportamiento relativo respecto de promedio de su grupo sectorial.

Perspectiva

Con unas perspectivas de crecimiento modesto e inflación baja a medio plazo, los tipos de interés de la eurozona se mantuvieron en el 1%. En general, la actividad se siguió recuperando hasta finales de año, lo que permitió que el Banco Central Europeo (el “BCE”) comenzara a retirar sus medidas de política monetaria, anunciando una terminación de las operaciones de préstamo a 12 meses a partir de diciembre. No obstante, el BCE destacó que esta medida no era conducente a una actitud de endurecimiento monetario a corto plazo. Hay señales que el ritmo de crecimiento está empezando a normalizarse, lo que sugiere que hemos dejado atrás los aumentos más rápidos del ciclo de constitución de existencias. Esto se ajusta a la visión del BCE, en cuanto a que el retorno al crecimiento positivo en la segunda mitad de 2009 estuvo impulsado por factores temporales, y que el crecimiento en 2010 será probablemente moderado.

El final de año pasó prácticamente desapercibido, gracias a que la liquidez de los bancos centrales dio lugar a unos mercados muy ordenados, con una amplia liquidez de los instrumentos financieros tras la última operación de repos a largo plazo en diciembre. Por otro lado, las inquietudes por el riesgo soberano en Europa dominaron los mercados, lastrando la confianza de los inversores. Grecia, en particular, estuvo en todos los titulares, debido a los interrogantes sobre su capacidad de reducir su déficit presupuestario. Nuestra opinión es que, por ahora, el tipo de interés de refinanciación se mantendrá invariable, y que los tipos se verán influidos por la retirada paulatina de las medidas de liquidez del BCE.

The Dreyfus Corporation

6 de mayo de 2010

Estimado Accionista:

Nos complace presentarle el informe provisional del Fondo BNY Mellon Euro Sovereign para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010.

Resumen de rentabilidades

En el periodo semestral, la clase de Ventaja (*Advantage*) de acciones del Fondo BNY Mellon Euro Sovereign obtuvo una rentabilidad del +0,07% sobre una base neta de comisiones, por debajo de la rentabilidad neta media del universo de fondos iMoney Net Offshore Money Fund Stable Euro Sector, que fue del +0,14%.

La rentabilidad neta simple del Subfondo de 30 días a finales de marzo de 2010 fue del +0,09%, quedando por debajo del promedio de la rentabilidad neta simple de 30 días del iMoney Net Offshore Money Fund Stable Euro Sector, que fue del +0,25%.

Estrategia de inversión

La estrategia consiste en asegurar que el 100% de los activos del Subfondo están invertidos en valores totalmente líquidos. Durante el periodo, el Subfondo estuvo invertido diariamente en un acuerdo de recompra interdiía, hasta diciembre, cuando invertimos en una única letra del tesoro, con el fin de reducir los costes asociados a las transacciones diarias renovadas.

The Dreyfus Corporation

6 de mayo de 2010

Estimado Accionista:

Nos complace presentarle el informe provisional del Fondo BNY Mellon GSL Euro para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010.

Resumen de rentabilidades

En el periodo semestral, la clase GSL de acciones del Fondo BNY Mellon GSL Euro obtuvo una rentabilidad del +0,16% sobre una base neta de comisiones, superando la rentabilidad neta media del universo de fondos iMoney Net Offshore Money Fund Stable Euro Sector, que fue del +0,14%.

La rentabilidad neta simple del Subfondo de 30 días a finales de marzo de 2010 fue del +0,35%, quedando por debajo del promedio de la rentabilidad neta simple de 30 días del iMoney Net Offshore Money Fund Stable Euro Sector, que fue del +0,25%.

Estrategia de inversión

El Banco Central Europeo (el “BCE”) mantuvo su tipo básico de refinanciación en el 1% a lo largo del periodo, desde septiembre de 2009 a marzo de 2010. La posición del BCE se mantuvo invariable, mientras seguía manifestando que su política era “adecuada”. El Consejo de Gobierno del BCE mantuvo su expectativa de que el crecimiento económico en la eurozona “se incrementa a un ritmo moderado en 2010”, y que la inflación “seguirá contenida”, estando actualmente las proyecciones del BCE en el 1,20% para 2010.

El BCE ha seguido reiterando que la recuperación económica en la Eurozona permanece frágil y resaltó el riesgo soberano, notablemente en Grecia, y la debilidad de los datos fundamentales de Portugal y España.

En el segmento a corto plazo, los mercados de efectivo exhibieron una ausencia de volatilidad casi sin precedentes, con unos tipos de interés del efectivo aparentemente invariables en base diaria. El Euribor a tres meses ha ido cayendo desde septiembre de 2009, moviéndose en tan sólo un 0,10% en el periodo semestral. El BCE manifestó que no preveía que los tipos de interés del efectivo a un día se aproximasen “en un corto plazo” al tipo de refinanciación del 1%.

Perspectiva

El mercado prevé que el BCE mantenga, por ahora, su tipo básico de refinanciación invariable en el 1%. El BCE tiene una operación de repo de 442.000 millones de euros a tipo de interés fijo, que vence el 1 de julio de 2010. Tras mantener sin variaciones sus medidas de liquidez en marzo, llevará a cabo procedimientos de subasta a tipo de interés fijo con adjudicación total hasta el 12 de octubre de 2010, por lo menos. El 1 de julio de 2010 estará en marcha una operación de ajuste fino, destinada a amortiguar los riesgos de una considerable presión alcista en los tipos de interés del efectivo a corto plazo. Prevemos que los tipos de interés de efectivo día a día se mantengan estables en los mercados monetarios durante los próximos meses, por lo menos hasta octubre de 2010.

The Dreyfus Corporation

6 de mayo de 2010

Estimado Accionista:

Nos complace presentarle el informe provisional del Fondo BNY Mellon Sterling Liquidity para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010.

Resumen de rentabilidades

En el periodo semestral, la clase de Ventaja (*Advantage*) de acciones del Fondo BNY Mellon Sterling Liquidity obtuvo una rentabilidad del +0,20% sobre una base neta de comisiones, igualando la rentabilidad neta media del universo de fondos iMoney Net Offshore Money Fund Stable Sterling Sector, que fue del +0,20%.

La rentabilidad neta simple del Subfondo de 30 días a finales de marzo de 2010 fue del +0,46%, quedando por encima del promedio de la rentabilidad neta simple de 30 días del iMoney Net Offshore Money Fund Stable Sterling Sector, que fue del +0,40%.

Estrategia de inversión

El Subfondo pone el mayor énfasis en proporcionar suficiente liquidez para hacer frente a la demanda de los clientes, obteniendo a la vez una rentabilidad superior o similar a la de nuestros homólogos de calificación crediticia similar. Para las inversiones a plazo fijo, el Subfondo invierte principalmente en papel comercial y certificados de depósito, todos ellos calificados A-1 o mejor por Standard & Poor's.

Se mantuvo un perfil de inversión conservador, centrado en los vencimientos a corto plazo con un objetivo de vencimientos diarios del 20% del Subfondo. El vencimiento medio ponderado ("WAM", por sus siglas en inglés) fue de una media de 38 días a lo largo del periodo semestral, a medida que la eurozona salía de la recesión y quedaba claro que los tipos de interés se mantendrían invariables en un futuro próximo. Cuando los mercados siguieron estabilizándose y el Comité de Política Monetaria del Banco de Inglaterra ("MPC", por sus siglas en inglés) pasó a una fase de relajación cuantitativa ("RC") y tipos de interés bajos, ampliamos el WAM hasta más de 40 días en enero y febrero, aumentando nuestra ponderación de los activos a seis y los bonos a tipo de interés flotante, dando lugar a un mejor comportamiento relativo respecto de promedio de su grupo sectorial. También incrementamos la exposición soberana del Subfondo hasta el 10%, en un movimiento coherente con la prudencia de nuestro enfoque.

Perspectiva

Tras experimentar la mayor caída anual de la actividad económica desde que ésta se empezó a registrar, la economía del Reino Unido finalizó el año saliendo de la recesión, y confirmando la probabilidad de que el Reino Unido vaya a recuperar un crecimiento positivo. En consecuencia, el MPC optó por no ampliar el programa de 200.000 millones de libras esterlinas en RC, dando así un primer paso hacia la normalización de esta actitud muy acomodaticia. Las perspectivas de crecimiento siguen inciertas, y el MPC pronostica que “el considerable estímulo resultante de la relajación de la política monetaria, el nivel más bajo de la libra esterlina y la recuperación de los mercados de exportación del Reino Unido” sostendrán la actividad interna. En cambio, la inflación se mantiene persistentemente elevada, y las perspectivas de unas elecciones apretadas y la necesidad de recortes fiscales para corregir un déficit presupuestario que ha alcanzado un nivel récord en tiempo de paz, implican que las perspectivas permanecen sombrías. No obstante, una recuperación frágil y dependiente de la política de estímulos monetarios y fiscales, debería hacer que el MPC se mantenga al margen, y prevemos que cualquier inversión de la política y el endurecimiento consiguiente se producirán probablemente de forma lenta y gradual.

The Dreyfus Corporation

6 de mayo de 2010

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Informe semestral de gestión

Análisis del negocio

Los resultados de las operaciones se recogen en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. Una revisión detallada de las actividades principales y desarrollos futuros se recoge en las Cartas a los Accionistas. Más abajo se recoge información adicional sobre los objetivos y políticas de gestión de riesgos.

A 31 de marzo de 2010, 30 de septiembre de 2009 y 31 de marzo de 2009 los activos gestionados eran:

	Divisa	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
BNY Mellon U.S. Treasury Fund	USD	11.904.761.129	13.167.758.354	19.564.487.816
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund	USD	10.219.045.204	11.242.787.697	12.353.579.921
BNY Mellon Euro Liquidity Fund	EUR	1.720.001.052	1.838.488.285	1.671.266.860
BNY Mellon Euro Sovereign Fund	EUR	1.001.117	1.000.321	0
BNY Mellon GSL Euro Fund	EUR	542.701.918	200.000.000	0
BNY Mellon Sterling Liquidity Fund	GBP	2.715.409.003	2.566.707.520	2.534.152.526

Dividendos

BNY Mellon Liquidity Funds plc (antes denominada Universal Liquidity Funds plc) (la “Sociedad”) anuncia dividendos todos los días hábiles para las clases de acciones de reparto de BNY Mellon U.S. Treasury Fund, BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Sovereign Fund, BNY Mellon GSL Euro Fund y BNY Mellon Sterling Liquidity Fund, con el fin de distribuir la totalidad, o la práctica totalidad, de sus ingresos netos de inversión. No se pagan dividendos sobre las clases de acciones acumulativas de BNY Mellon U.S. Treasury Fund, BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Liquidity Fund y BNY Mellon Sterling Liquidity Fund. Los ingresos netos de inversión se reinvierten diariamente en el activo neto de estas clases de acciones.

Acontecimientos significativos durante el periodo

Véase la Nota 16 de los estados financieros.

Acontecimientos subsiguientes

Véase la Nota 17 de los estados financieros.

Riesgo de la sociedad

Las actividades de inversión de la Sociedad la exponen a una diversidad de riesgos, asociados a los instrumentos financieros y los mercados en que invierte: riesgo de mercado (incluido el riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tipos de interés), riesgo de crédito o solvencia y riesgo de liquidez. La Sociedad desarrolla programas de gestión de riesgos encaminados a limitar los posibles efectos adversos de estos riesgos sobre los resultados financieros de los Subfondos.

El folleto informativo de la Sociedad ofrece una descripción completa de los riesgos con los que se enfrenta la Sociedad, y por lo tanto, los lectores de estos Estados financieros deben consultar el folleto para asegurarse de que tienen una plena comprensión de estos riesgos. Exclusivamente a los efectos de estos estados financieros y para facilitar el cumplimiento de las normas contables, los riesgos principales que conllevan las estrategias de inversión de la Sociedad y las medidas que ésta aplica a estos efectos, se pueden resumir como sigue:

I. Riesgo de mercado

Éste es el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe, debido a variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo: riesgo de precio de mercado, riesgo de tipo de cambio y riesgo de tipo de interés.

El riesgo de precio de mercado es el riesgo de que el precio razonable de una instrumento financiero fluctúe, debido a variaciones en los precios de mercado (distintas de las causadas por el riesgo de tipo de interés y de tipo de cambio) tanto si tales variaciones son causadas por factores específicos de cada instrumento financiero o de su emisor, como si se trata de factores que afectan a instrumentos financieros similares que se negocian en el mercado.

El riesgo de tipo de interés se compone del riesgo de tipo de interés a valor razonable y el riesgo de tipo de interés del flujo de efectivo. El riesgo de tipo de interés para el valor razonable se define como el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe, debido a variaciones en los tipos de interés del mercado. Este riesgo aparece en los instrumentos financieros cuyo valor razonable se ve afectado por variaciones de los tipos de interés. El riesgo de tipo de interés del flujo de efectivo es el de la rentabilidad que proviene de las variaciones de tipos de interés. Es decir, una variación de los tipos de interés afectaría directamente a la rentabilidad generada por el Subfondo a lo largo del periodo (dado el carácter a corto plazo de los valores y la necesidad de rotar hacia nuevas emisiones con frecuencia, a tipos de interés revisados). El Asesor de Inversiones y el Subasesor de Inversiones gestionan la exposición de la Sociedad a valores que devengan intereses, invirtiendo en instrumentos con un plazo corto de vencimiento residual, reduciendo de esta forma al mínimo el riesgo para la Sociedad de las fluctuaciones de los tipos de interés. Estos instrumentos son objeto de un seguimiento diario por parte del Asesor de Inversiones y del Subasesor de Inversiones.

Este riesgo se define como el riesgo de que el valor razonable de un instrumento financiero fluctúe, debido a variaciones en los tipos de cambio. El riesgo surge en los instrumentos financieros que están denominados en una divisa distinta de la moneda funcional en que se miden.

II. Riesgo de crédito

Éste es el riesgo que una de las partes en un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte debido a su incumplimiento de una obligación. Esto incluye riesgo el riesgo de contraparte y el riesgo del emisor. Los activos financieros que pueden exponer a la Sociedad al riesgo de crédito, consisten principalmente en valores que devengan intereses, como los bonos y las inversiones en efectivo y depósitos, tanto los efectuados con corredores de bolsa como los debidos por éstos.

El Asesor de Inversiones y el Subasesor de Inversiones gestionan el riesgo del emisor constituyendo carteras diversificadas para limitar la exposición a cualquier emisor individual, de acuerdo con los objetivos de inversión de la Sociedad y la Directiva OICVM III. Además, si es necesario el Asesor de Inversiones y el Subasesor de Inversiones limitarán la posesión de instrumentos de deuda a aquéllos que disfruten de una calificación crediticia igual o superior a la prevista en los objetivos de inversión de la Sociedad. Estas limitaciones son objeto de un seguimiento diario por parte del Asesor de Inversiones y del Subasesor de Inversiones.

Todas las transacciones en valores cotizados se liquidan/se pagan en el momento de la entrega utilizando corredores habilitados. El riesgo de fallido del corredor se considera mínimo, debido a que la entrega de los valores vendidos no se realiza hasta que el corredor ha recibido el pago. El pago de una compra se hace una vez que los valores han sido recibidos por el corredor.

Con el fin de diversificar las contrapartes de inversión disponibles, la Sociedad ha celebrado “Acuerdos de Recompra” con un número limitado de contrapartes aprobadas. Para minimizar el riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones conforme a estos acuerdos, la Sociedad mantiene garantías colaterales por un valor superior al de los activos intercambiados con arreglo a esta acuerdo, siendo la política de la Sociedad adquirir la custodia de valores sobre una base diaria, para protegerse en el caso de que no se lleve a cabo la recompra de los valores. El detalle de las garantías colaterales mantenidas se recoge en el Estado de Inversiones.

Los activos de la Sociedad se mantienen en una cuenta segregada con su Depositario BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited. La sociedad matriz de BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited es The Bank of New York Mellon, una entidad financiera mundial que cotiza oficialmente en la Bolsa de Nueva York.

III. Riesgo de liquidez

La Sociedad se expone a diario a reembolsos en efectivo de acciones participativas rescatables. Por ello, la Sociedad coloca sus activos en inversiones negociadas en un mercado activo y que pueden liquidarse fácilmente. Los valores cotizados de cada Subfondo se consideran susceptibles de liquidación rápida, debido a su cotización en una bolsa oficial o mercado regulado.

Partes relacionadas

Todas las transacciones de partes relacionadas y los cargos correspondientes, durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010, se detallan en la Nota 14 Transacciones de Partes vinculadas.

Declaración de Responsabilidad

El Consejo de Administración confirma que los estados financieros resumidos se han preparado de acuerdo con la orientación de la Comisión de Normativa Contable (*Accounting Standards Board*) sobre “Informes Semestrales” y que el informe parcial de gestión contiene un resumen razonable de la información exigida por la Directiva de Transparencia. (Directiva 2004/109/CE) Reglamento 2007 (“Directiva de Transparencia”).

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (USD)	Valor razonable (USD)	% del activo neto
Acuerdos de recompra*			
Barclays Capital	241.000.000	241.000.000	2,02
Morgan Stanley & Co	1.313.000.000	1.313.000.000	11,03
J.P. Morgan	1.706.000.000	1.706.000.000	14,33
Bank of America	850.000.000	850.000.000	7,14
CIBC World Markets	1.000.000.000	1.000.000.000	8,40
UBS	500.000.000	500.000.000	4,20
Total Acuerdos de recompra		5.610.000.000	47,12
Letras del Tesoro de EE.UU.			
U.S. Treasury Bill			
0,200% 01/04/2010	500.000.000	500.000.000	4,20
U.S. Treasury Bill			
0,040% 08/04/2010	100.000.000	99.999.222	0,84
U.S. Treasury Bill			
0,160% 29/04/2010	250.000.000	249.968.889	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,160% 06/05/2010	250.000.000	249.968.889	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,150% 13/05/2010	300.000.000	299.957.708	2,52
U.S. Treasury Bill			
0,160% 13/05/2010	250.000.000	249.954.792	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,160% 03/06/2010	250.000.000	249.954.792	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,150% 03/06/2010	250.000.000	249.936.562	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,150% 03/06/2010	250.000.000	249.936.562	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,140% 03/06/2010	250.000.000	249.938.750	2,10
U.S. Treasury Bill			
0,190% 17/06/2010	300.000.000	299.889.167	2,52
U.S. Treasury Bill			
0,200% 17/06/2010	200.000.000	199.916.583	1,68
U.S. Treasury Bill			
0,130% 08/07/2010	500.000.000	499.829.861	4,20
U.S. Treasury Bill			
0,170% 12/08/2010	250.000.000	249.840.677	2,10

* Todas las garantías colaterales se muestran por separado al final de esta cartera.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (USD)	Valor razonable (USD)	% del activo neto
U.S. Treasury Bill 0,180% 26/08/2010	250.000.000	249.816.250	2,10
U.S. Treasury Bill 0,180% 26/08/2010	150.000.000	149.889.750	1,26
U.S. Treasury Bill 0,180% 26/08/2010	100.000.000	99.926.500	0,82
U.S. Treasury Bill 0,180% 26/08/2010	250.000.000	249.821.354	2,10
U.S. Treasury Bill 0,180% 26/08/2010	250.000.000	249.821.354	2,10
U.S. Treasury Bill 0,240% 16/09/2010	250.000.000	249.720.001	2,10
U.S. Treasury Bill 0,240% 16/09/2010	250.000.000	249.720.001	2,10
U.S. Treasury Bill 0,230% 23/09/2010	250.000.000	249.726.563	2,10
Total Letras del Tesoro de EE.UU.		5.647.534.227	47,44
Bonos del Tesoro de EE.UU.			
U.S. Treasury Note 4,480% 15/05/2010	187.000.000	187.987.987	1,58
U.S. Treasury Note 2,860% 30/06/2010	200.095.000	201.443.765	1,69
U.S. Treasury Note 1,980% 30/09/2010	250.000.000	252.186.395	2,12
Total Bonos del Tesoro de EE.UU.		641.618.147	5,39
Total inversiones		11.899.152.374	99,95
Intereses devengados por inversiones		7.143.969	0,06
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida		11.906.296.343	100,01
Otros pasivos netos		(1.535.214)	(0,01)
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables		11.904.761.129	100,00

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S.Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	% del activo neto
Análisis de inversiones	
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en bolsas oficiales o negociados en mercados regulados	0,00
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización en bolsas oficiales ni negociados en mercados regulados	99,95
Depósitos	0,00
Total inversiones	99,95

Tabla de garantías colaterales*

Barclays Capital 0,010% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

USD	116.925.000	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2024	valor	159.681.759	
USD	421.200	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2022	valor	574.300	
USD	70.429.400	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2027	valor	85.564.048	
						245.820.107	102%

Morgan Stanley & Co 0,003% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

USD	263.062.700	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2017	valor	287.333.272	
USD	878.974.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	28/02/2017	valor	864.784.876	
USD	188.180.600	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/03/2017	valor	187.357.310	
						1.339.475.458	102%

J.P. Morgan 0,005% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

USD	400.088.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2025	valor	479.813.254	
USD	586.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2026	valor	633.550	
USD	73.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2027	valor	81.315	
USD	191.310.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2028	valor	186.052.283	
USD	65.518.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2028	valor	107.444.653	
USD	344.600.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2029	valor	365.529.852	
USD	251.071.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/04/2029	valor	421.421.640	
USD	100.846.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/04/2032	valor	149.554.129	
USD	30.231.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2040	valor	29.590.624	
						1.740.121.300	102%

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

Bank of America 0,010% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

USD	69.247.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/08/2011	valor	73.341.302
USD	138.240.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	30/11/2011	valor	148.672.806
USD	44.589.700	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2012	valor	44.983.038
USD	117.010.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2015	valor	129.519.634
USD	113.907.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/01/2017	valor	113.365.854
USD	74.014.200	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	29/04/2010	valor	74.006.206
USD	179.348.400	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	06/05/2010	valor	179.326.340
USD	103.801.500	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	13/05/2010	valor	103.784.892

867.000.072

102%

CIBC World Markets 0,005% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

USD	150.000.000	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/07/2010	valor	149.932.507
USD	3.000.000	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	26/08/2010	valor	2.997.540
USD	35.000.000	Letra del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	16/09/2010	valor	34.962.199
USD	1.999.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	30/09/2010	valor	2.016.251
USD	50.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/12/2010	valor	50.304.270
USD	48.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/01/2011	valor	49.900.091
USD	150.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/03/2011	valor	150.626.993
USD	4.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	30/04/2011	valor	4.030.839
USD	100.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	30/09/2011	valor	100.358.999
USD	36.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/01/2012	valor	35.986.540
USD	6.400.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/08/2014	valor	6.416.837
USD	375.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	30/09/2014	valor	374.531.239
USD	27.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	28/02/2015	valor	26.817.768
USD	2.318.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/03/2017	valor	2.307.870
USD	30.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2019	valor	28.838.112

1.020.028.055

102%

UBS 0,010% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

USD	292.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2010	valor	290.934
USD	3.192.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2010	valor	3.191.362
USD	8.224.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2010	valor	8.222.190
USD	2.719.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2010	valor	2.718.401
USD	1.080.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2010	valor	1.079.960
USD	38.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2010	valor	37.642
USD	1.258.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2010	valor	1.256.729
USD	3.946.400	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2010	valor	3.943.084
USD	980.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2010	valor	977.726

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

USD	99.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2010	valor	98.811
USD	5.832.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2011	valor	5.811.179
USD	21.987.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2011	valor	21.883.499
USD	6.655.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/08/2011	valor	6.590.379
USD	103.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2011	valor	102.031
USD	11.591.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2012	valor	11.372.509
USD	1.252.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2012	valor	1.228.838
USD	59.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2012	valor	57.761
USD	167.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2012	valor	161.891
USD	120.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2012	valor	116.448
USD	41.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2012	valor	39.786
USD	125.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2012	valor	120.390
USD	172.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2012	valor	165.749
USD	676.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2013	valor	646.053
USD	4.496.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2013	valor	4.298.760
USD	107.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2013	valor	101.394
USD	50.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2013	valor	47.409
USD	34.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2013	valor	32.238
USD	130.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2013	valor	122.136
USD	4.470.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2013	valor	4.202.828
USD	115.560.553	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2013	valor	107.646.965
USD	3.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2013	valor	2.794
USD	502.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2014	valor	462.015
USD	8.455.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2014	valor	7.800.075
USD	22.827.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2014	valor	20.787.865
USD	2.527.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2014	valor	2.306.241
USD	434.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2014	valor	391.029
USD	19.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2014	valor	17.160
USD	4.335.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	31/08/2014	valor	4.346.404
USD	33.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2014	valor	29.421
USD	2.661.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2014	valor	2.376.954
USD	122.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2015	valor	107.251
USD	2.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2015	valor	1.825
USD	6.647.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2015	valor	5.779.766
USD	405.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2015	valor	347.291
USD	428.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2015	valor	362.464
USD	930.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2016	valor	777.293
USD	28.035.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2016	valor	23.462.772
USD	187.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2016	valor	154.228
USD	600.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2016	valor	495.240
USD	7.085.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2016	valor	5.750.540

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

USD	825.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2016	valor	671.583
USD	69.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2016	valor	55.358
USD	712.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2017	valor	562.658
USD	203.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2017	valor	158.530
USD	3.225.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2017	valor	2.517.628
USD	6.744.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2017	valor	5.179.661
USD	664.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2017	valor	510.722
USD	843.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2017	valor	638.479
USD	5.190.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2018	valor	3.869.975
USD	106.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2018	valor	78.070
USD	510.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2018	valor	376.221
USD	217.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2018	valor	156.979
USD	50.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2018	valor	35.692
USD	88.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2018	valor	62.898
USD	119.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2019	valor	83.617
USD	135.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2019	valor	94.910
USD	995.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2019	valor	687.554
USD	930.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2019	valor	633.134
USD	2.849.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2019	valor	1.946.863
USD	434.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2019	valor	291.838
USD	194.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2020	valor	128.220
USD	900.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2020	valor	596.042
USD	2.296.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2020	valor	1.492.308
USD	3.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2020	valor	1.959
USD	9.792.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2020	valor	6.277.248
USD	748.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2020	valor	479.467
USD	1.663.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2020	valor	1.069.225
USD	195.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2020	valor	125.375
USD	5.370.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2020	valor	3.397.523
USD	213.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2020	valor	134.739
USD	110.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2021	valor	68.904
USD	693.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2021	valor	432.480
USD	52.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2021	valor	31.913
USD	840.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2021	valor	517.440
USD	724.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2021	valor	445.984
USD	1.413.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2021	valor	853.169
USD	240.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2021	valor	145.524
USD	94.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2021	valor	56.996
USD	8.013.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2021	valor	4.762.045
USD	22.712.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2021	valor	13.549.751
USD	500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2021	valor	298

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

USD	3.673.600	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2022	valor	2.153.868
USD	3.657.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2022	valor	2.144.135
USD	3.588.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2022	valor	2.075.729
USD	3.777.100	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2022	valor	2.152.267
USD	3.682.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2022	valor	2.098.077
USD	518.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2022	valor	297.388
USD	16.552.100	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2022	valor	9.293.010
USD	5.483.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2022	valor	3.078.375
USD	2.300.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2022	valor	1.298.028
USD	24.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2022	valor	13.544
USD	3.612.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2023	valor	1.998.302
USD	1.342.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2023	valor	744.984
USD	800.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2023	valor	444.104
USD	743.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2023	valor	405.113
USD	82.203.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2023	valor	44.190.135
USD	2.995.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2023	valor	1.610.022
USD	2.259.200	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2023	valor	1.221.797
USD	976.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2023	valor	527.830
USD	6.926.100	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2023	valor	3.662.729
USD	2.164.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2023	valor	1.144.388
USD	3.890.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2024	valor	2.023.889
USD	1.419.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2024	valor	727.123
USD	10.570.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2024	valor	5.332.247
USD	3.208.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2024	valor	1.593.734
USD	27.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2024	valor	13.542
USD	6.472.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2025	valor	3.167.849
USD	223.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2025	valor	110.298
USD	5.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2025	valor	2.473
USD	1.242.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2025	valor	598.892
USD	1.451.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2025	valor	690.763
USD	3.817.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2025	valor	1.840.442
USD	3.208.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2025	valor	1.505.450
USD	1.503.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2026	valor	697.256
USD	1.097.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2026	valor	515.502
USD	3.224.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2026	valor	1.473.045
USD	1.451.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2026	valor	654.633
USD	45.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2026	valor	20.566
USD	914.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2026	valor	406.327
USD	3.169.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2026	valor	1.427.666
USD	1.498.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2027	valor	655.929
USD	500.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2027	valor	222.425

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

USD	5.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2027	valor	2.224
USD	3.274.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2027	valor	1.414.760
USD	4.481.100	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2027	valor	1.910.830
USD	1.569.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2027	valor	669.052
USD	50.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2027	valor	21.630
USD	10.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2027	valor	4.326
USD	3.271.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2027	valor	1.374.735
USD	5.932.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2027	valor	2.526.735
USD	485.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2027	valor	206.585
USD	1.463.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2028	valor	606.720
USD	13.577.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2028	valor	5.563.787
USD	2.000.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2028	valor	819.559
USD	4.260.100	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2028	valor	1.722.784
USD	1.503.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2028	valor	607.813
USD	16.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2028	valor	6.564
USD	15.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2028	valor	6.153
USD	8.768.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2028	valor	3.498.807
USD	1.326.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2028	valor	537.427
USD	950.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2028	valor	385.034
USD	2.087.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2029	valor	832.754
USD	1.207.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2029	valor	475.799
USD	768.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2029	valor	298.813
USD	4.059.100	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2029	valor	1.557.557
USD	441.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2029	valor	169.220
USD	1.906.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2029	valor	742.939
USD	100.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2029	valor	38.979
USD	8.008.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2029	valor	3.032.979
USD	364.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2029	valor	137.854
USD	5.386.800	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2030	valor	2.013.424
USD	303.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2030	valor	113.252
USD	6.029.800	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2030	valor	2.138.468
USD	1.476.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2030	valor	544.466
USD	151.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2030	valor	56.705
USD	1.503.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2030	valor	547.212
USD	1.503.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2031	valor	533.038
USD	4.150.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2031	valor	1.452.582
USD	205.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2031	valor	74.195
USD	80.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2031	valor	28.954
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2031	valor	786.566
USD	4.322.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2031	valor	1.473.583
USD	2.727.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2032	valor	917.471

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

USD	490.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2032	valor	165.158
USD	3.491.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2032	valor	1.159.387
USD	5.617.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2032	valor	1.841.154
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2032	valor	746.241
USD	8.072.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2032	valor	2.611.696
USD	3.600.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2032	valor	1.164.708
USD	3.433.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2033	valor	1.096.718
USD	902.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2033	valor	288.080
USD	5.527.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2033	valor	1.721.222
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2033	valor	708.989
USD	11.639.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2033	valor	3.578.331
USD	3.961.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2034	valor	1.202.634
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2034	valor	691.183
USD	4.219.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2034	valor	1.263.909
USD	600.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2034	valor	179.724
USD	7.009.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2034	valor	2.071.916
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2034	valor	673.012
USD	8.889.500	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2034	valor	2.592.978
USD	4.837.900	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2035	valor	1.392.589
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2035	valor	655.434
USD	3.535.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2035	valor	1.005.141
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2035	valor	639.563
USD	2.277.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2036	valor	622.964
USD	209.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2036	valor	59.071
USD	4.514.200	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2036	valor	1.206.013
USD	232.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2036	valor	61.981
USD	2.232.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2037	valor	582.038
USD	743.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2037	valor	199.257
USD	59.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2037	valor	15.822
USD	33.700.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2037	valor	8.668.789
USD	150.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2037	valor	39.648
USD	5.171.700	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2037	valor	1.312.163
USD	2.232.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2037	valor	566.303
USD	3.334.700	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2038	valor	823.570
USD	2.232.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2038	valor	551.237
USD	995.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2038	valor	251.685
USD	40.800	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2038	valor	10.320
USD	1.363.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2038	valor	340.082
USD	283.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2038	valor	70.611
USD	2.242.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2038	valor	541.039
USD	2.469.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2039	valor	581.400

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Treasury Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales (continuación)*

USD	437.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2039	valor	105.426	
USD	5.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/02/2039	valor	1.206	
USD	2.282.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2039	valor	530.649	
USD	33.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/05/2039	valor	7.824	
USD	2.331.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2039	valor	535.314	
USD	12.995.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2039	valor	3.018.256	
USD	8.739.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/08/2039	valor	2.036.012	
USD	888.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2039	valor	201.398	
USD	97.000	Bono del Tesoro de EE.UU.	vencimiento	15/11/2039	valor	22.203	
						510.000.949	102%

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (USD)	Valor razonable (USD)	% del activo neto
Depósitos a plazo			
Branch Banking & Trust 0,050% 01/04/2010	400.000.000	400.000.000	3,91
Credit Agricole 0,120% 01/04/2010	250.000.000	250.000.000	2,45
J.P. Morgan Chase 0,060% 01/04/2010	400.000.000	400.000.000	3,91
Natixis 0,010% 01/04/2010	238.000.000	238.000.000	2,33
State Street Bank & Trust 0,030% 01/04/2010	188.000.000	188.000.000	1,85
Total Depósitos a plazo		1.476.000.000	14,45
Bonos públicos no emitidos por el Tesoro			
Federal Home Loan Mortgage Association 0,200% 09/07/2010	200.000.000	199.890.000	1,96
Federal Home Loan Mortgage Association 0,200% 17/08/2010	250.000.000	249.808.333	2,44
Federal Home Loan Mortgage Association 0,200% 06/07/2010	250.000.000	249.866.667	2,45
Total Bonos públicos no emitidos por el Tesoro		699.565.000	6,85
Papel comercial respaldado por activos			
Atlantic Asset Securitisation 0,100% 01/04/2010	200.000.000	200.000.000	1,96
Atlantis One Funding 0,120% 01/04/2010	400.000.000	400.000.000	3,91
Cancara Asset Securitisation 0,210% 29/04/2010	100.000.000	99.983.667	0,98
Charta 0,280% 15/06/2010	60.000.000	59.965.000	0,59
Charta 0,280% 16/06/2010	100.000.000	99.940.889	0,98
Charta 0,280% 17/06/2010	100.000.000	99.940.111	0,98

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (USD)	Valor razonable (USD)	% del activo neto
Edison Asset Securitisation 0,200% 03/05/2010	200.000.000	199.964.444	1,96
Govco 0,180% 21/04/2010	175.000.000	174.982.500	1,70
Govco 0,180% 22/04/2010	100.000.000	99.989.500	0,98
Grampian Funding 0,260% 20/05/2010	250.000.000	249.911.528	2,44
Straight-A Funding 0,170% 07/04/2010	100.000.000	99.997.167	0,98
Straight-A Funding 0,170% 19/04/2010	135.000.000	134.988.525	1,32
Victory Receivables 0,100% 01/04/2010	35.000.000	35.000.000	0,34
Total Papel comercial respaldado por activos		1.954.663.331	19,12
Papel comercial			
Abbey National 0,100% 01/04/2010	400.000.000	400.000.000	3,91
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,300% 22/07/2010	44.000.000	43.958.933	0,43
Bank of Nova Scotia 0,290% 01/09/2010	300.000.000	299.630.250	2,93
BNP Paribas 0,100% 01/04/2010	100.000.000	100.000.000	0,98
Commonwealth Bank Australia 0,210% 07/06/2010	95.000.000	94.962.871	0,93
General Electric Capital 0,290% 18/06/2010	200.000.000	199.874.333	1,96
General Electric Capital 0,290% 28/06/2010	200.000.000	199.858.222	1,96
General Electric Capital 0,220% 27/05/2010	100.000.000	99.965.778	0,98
ING Funding 0,200% 01/06/2010	25.000.000	24.991.528	0,24
Intesa Funding 0,310% 01/09/2010	300.000.000	299.604.750	2,93
Intesa Funding 0,050% 01/04/2010	100.000.000	100.000.000	0,98

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (USD)	Valor razonable (USD)	% del activo neto
NRW Bank			
0,210% 25/05/2010	250.000.000	249.921.250	2,45
Sumitomo Mitsui Banking			
0,260% 23/06/2010	250.000.000	249.850.139	2,44
UBS			
0,070% 01/04/2010	400.000.000	400.000.000	3,91
Total Papel comercial		2.762.618.054	27,03
Bonos bancarios			
Bank of America			
0,270% 01/04/2010	175.000.000	175.000.000	1,71
Bank of America			
0,310% 12/07/2010	100.000.000	100.000.000	0,98
Total Bonos bancarios		275.000.000	2,69
Certificados de depósito			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria			
0,240% 07/04/2010	200.000.000	200.000.167	1,96
Bank of Tokyo-Mitsubishi			
0,280% 22/06/2010	250.000.000	250.000.000	2,45
Bank of Tokyo-Mitsubishi			
0,250% 25/06/2010	100.000.000	100.000.000	0,98
Barclays Bank			
0,420% 12/05/2010	250.000.000	250.000.000	2,45
Barclays Bank			
0,520% 09/04/2010	250.000.000	250.000.000	2,45
BNP Paribas			
0,220% 21/04/2010	300.000.000	300.000.000	2,94
Calyon			
0,210% 05/04/2010	200.000.000	200.000.000	1,96
Citibank			
0,190% 20/04/2010	250.000.000	250.000.000	2,45
Citibank			
0,210% 03/05/2010	135.000.000	135.000.000	1,31

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (USD)	Valor razonable (USD)	% del activo neto
Mizuho Corporate Bank 0,200% 22/04/2010	300.000.000	300.000.000	2,94
Natixis 0,280% 05/04/2010	250.000.000	250.000.000	2,44
Royal Bank of Scotland 0,220% 22/04/2010	200.000.000	200.000.000	1,96
Societe Generale 0,210% 04/05/2010	365.000.000	365.000.000	3,56
Total Certificados de depósito		3.050.000.167	29,85
Total inversiones		10.217.846.552	99,99
Intereses devengados por inversiones		2.121.428	0,02
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida		10.219.967.980	100,01
Otros pasivos netos		(922.777)	(0,01)
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables		10.219.045.204	100,00
Análisis de inversiones			% del activo neto
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en bolsas oficiales o negociados en mercados regulados			0,00
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización en bolsas oficiales ni negociados en mercados regulados			82,85
Depósitos			17,14
Total inversiones			99,99

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Liquidity Fund Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Depósitos a plazo			
Barclays Bank			
0,180% 01/04/2010	116.000.000	116.000.000	6,74
Citibank			
0,250% 01/04/2010	116.000.000	116.000.000	6,74
Royal Bank of Scotland			
0,100% 01/04/2010	61.759.897	61.759.897	3,59
Societe Generale			
0,220% 01/04/2010	80.000.000	80.000.000	4,66
Total Depósitos a plazo		373.759.897	21,73
Acuerdo de recompra*			
BNP Paribas			
0,350% 01/04/2010	75.000.000	75.000.000	4,36
Total Acuerdo de recompra		75.000.000	4,36
Letras del Tesoro			
French Discount T-Bill			
0,350% 15/07/2010	70.000.000	69.927.638	4,07
French Discount T-Bill			
0,280% 10/06/2010	20.000.000	19.989.313	1,16
Netherlands (Kingdom of) Discount T-Bill			
0,280% 17/05/2010	70.000.000	69.975.419	4,07
Netherlands (Kingdom of) Discount T-Bill			
0,290% 30/06/2010	20.000.000	19.985.762	1,16
Spain (Kingdom of) Discount T-Bill			
0,620% 23/04/2010	5.000.000	4.998.112	0,29
Spain (Kingdom of) Discount T-Bill			
0,310% 21/05/2010	80.000.000	79.965.021	4,65
Total Letras del Tesoro		264.841.265	15,40

* Todas las garantías colaterales se muestran por separado al final de esta cartera.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Liquidity Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Papel comercial			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0,330% 12/04/2010	20.000.000	19.997.984	1,16
Banque Federative du Credit Mutuel 0,370% 06/04/2010	55.000.000	54.997.137	3,20
Credit Agricole 0,400% 03/06/2010	30.000.000	29.979.023	1,74
GE Capital 0,630% 27/08/2010	25.000.000	24.935.456	1,45
Grampian Funding 0,600% 18/05/2010	18.500.000	18.485.530	1,07
Grampian Funding 0,600% 22/06/2010	30.000.000	29.959.063	1,74
Hannover Funding 0,570% 19/04/2010	50.000.000	49.985.757	2,91
Intesa Sanpaolo Bank Ireland 0,360% 14/06/2010	35.000.000	34.974.124	2,03
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg 0,320% 11/06/2010	50.000.000	49.968.470	2,91
LMA 0,390% 14/04/2010	25.000.000	24.996.481	1,45
Mont Blanc Capital 0,400% 12/04/2010	10.000.000	9.998.778	0,58
Nationwide Building Society 0,960% 09/06/2010	21.000.000	20.961.547	1,22
Santander 0,740% 17/05/2010	22.000.000	21.979.415	1,28
Societe Generale 0,410% 31/05/2010	25.000.000	24.982.935	1,46
Solitaire Funding 0,630% 30/06/2010	10.000.000	9.984.275	0,58
Stadshypotek 0,530% 01/06/2010	50.500.000	50.454.718	2,93
Unicredito Italiano Bank 0,400% 27/04/2010	17.500.000	17.494.949	1,02
Total Papel comercial		494.135.642	28,73

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Liquidity Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Papel comercial – Tipo de interés flotante			
Santander			
0,810% 21/03/2011	18.000.000	18.000.000	1,05
Total Papel comercial – Tipo de interés flotante		18.000.000	1,05
Bonos a tipo de interés fijo			
Eksportfinans			
4,380% 20/09/2010	6.640.000	6.751.912	0,39
GE Capital			
4,750% 18/01/2011	3.880.000	3.988.228	0,23
GE Capital			
4,750% 18/01/2011	2.333.000	2.398.303	0,14
GE Capital			
4,630% 23/08/2010	3.000.000	3.043.200	0,18
GE Capital			
4,750% 18/01/2011	2.270.000	2.331.948	0,13
GE Capital			
4,750% 18/01/2011	5.000.000	5.135.604	0,30
Total Bonos a tipo de interés fijo		23.649.195	1,37
Certificado de depósito – Cupón cero			
DZ			
0,640% 17/05/2010	50.000.000	49.959.176	2,90
Total Certificado de depósito – Cupón cero		49.959.176	2,90
Certificados de depósito			
Bank of Tokyo Mitsubishi London			
0,320% 12/05/2010	30.000.000	30.000.000	1,74
Bank of Tokyo Mitsubishi London			
0,360% 14/06/2010	25.000.000	25.000.000	1,45
KBC Bank Ireland			
0,450% 04/05/2010	50.000.000	50.000.000	2,91
KBC Bank Ireland			
0,450% 01/04/2010	50.000.000	50.000.000	2,91

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Liquidity Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Nationwide Building Society 0,940% 22/04/2010	35.000.000	35.000.000	2,03
State of North Rhine-Westphalia 2,500% 13/09/2010	7.450.000	7.503.603	0,44
Total Certificados de depósito		197.503.603	11,48
Bonos a tipo de interés variable			
Alliance & Leicester 0,720% 21/09/2010	14.000.000	14.000.000	0,81
Bank of Nova Scotia 1,450% 16/09/2010	20.000.000	20.084.348	1,17
Barclays Bank 2,070% 25/10/2010	30.000.000	30.239.529	1,76
BBVA Senior Finance 0,790% 04/10/2010	10.000.000	10.010.966	0,58
BBVA Senior Finance 0,760% 24/02/2011	25.000.000	24.980.468	1,45
BNP Paribas 1,190% 14/04/2010	10.000.000	10.003.310	0,58
BNP Paribas 0,690% 24/03/2011	35.000.000	35.000.000	2,03
Danske Bank 1,200% 10/09/2010	2.000.000	2.005.021	0,12
Deutsche Bank 0,830% 18/10/2010	10.451.000	10.459.470	0,61
Deutsche Bank 0,880% 18/10/2010	10.000.000	10.012.649	0,58
Deutsche Bank 1,050% 16/06/2010	13.500.000	13.512.516	0,79
Deutsche Bank 1,250% 18/03/2011	19.000.000	19.103.599	1,11
GE Capital 0,730% 22/12/2010	3.000.000	3.001.325	0,17
HSBC Bank 0,920% 04/02/2011	4.000.000	4.010.385	0,23
Intesa Sanpaolo 0,810% 25/02/2011	2.800.000	2.802.322	0,16
Intesa Sanpaolo 0,810% 25/02/2011	1.500.000	1.501.257	0,09

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Liquidity Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Intesa Sanpaolo 0,810% 25/02/2011	3.500.000	3.502.956	0,20
Pohjola Bank 1,110% 27/08/2010	13.000.000	13.029.899	0,77
Pohjola Bank 1,110% 27/08/2010	3.000.000	3.005.874	0,17
Societe Generale 1,280% 15/04/2010	25.800.000	25.807.367	1,50
Toronto Dominion Bank 1,450% 10/09/2010	4.700.000	4.719.801	0,28
UBS 1,610% 26/08/2010	2.000.000	2.007.083	0,12
UBS 1,610% 26/08/2010	20.000.000	20.070.821	1,17
Total Bonos a tipo de interés variable		282.870.966	16,45
Total inversiones		1.779.719.744	103,47
Intereses devengados por inversiones		1.016.359	0,06
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida		1.780.736.103	103,53
Otros pasivos netos		(60.735.051)	(3,53)
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables		1.720.001.052	100,00
Análisis de inversiones			% del activo neto
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en bolsas oficiales o negociados en mercados regulados			16,45
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización en bolsas oficiales ni negociados en mercados regulados			65,29
Depósitos			21,73
Total inversiones			103,47

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales*

BNP Paribas 0,280% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

EUR	5.977.976	República Federal de Alemania					
		3,750% bono	vencimiento	04/01/2012	valor	6.467.802	
EUR	64.928.318	República Federal de Alemania					
		bono a tipo de interés variable	vencimiento	04/01/2014	valor	70.032.198	
						76.500.000	102%

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Euro Sovereign Fund Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Letra del Tesoro			
German Discount T-Bill 0,239% 14/04/2010	999.667	999.913	99,88
Total Letra del Tesoro		999.913	99,88
Total inversiones		999.913	99,88
Intereses devengados por inversiones		0	0,00
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida		999.913	99,88
Otros activos netos		1.204	0,12
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables		1.001.117	100,00
Análisis de inversiones			% del activo neto
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en bolsas oficiales o negociados en mercados regulados			0,00
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización en bolsas oficiales ni negociados en mercados regulados			99,88
Depósitos			0,00
Total inversiones			99,88

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Depósito a plazo			
BNP Paribas			
0,230% 01/04/2010	26.208.000,00	26.208.000	4,83
Total Depósito a plazo		26.208.000	4,83
Acuerdos de recompra*			
BNP Paribas			
0,350% 01/04/2010	80.000.000,00	80.000.000	14,74
J.P. Morgan			
0,240% 01/04/2010	10.000.000,00	10.000.000	1,84
Royal Bank of Scotland			
0,160% 01/04/2010	30.000.000,00	30.000.000	5,53
Total Acuerdos de recompra		120.000.000	22,11
Papel comercial			
Bank of Western Australia			
0,350% 17/05/2010	3.997.629,18	3.998.212	0,74
Banque Federative du Credit Mutuel			
0,440% 04/05/2010	9.989.257,39	9.996.017	1,84
Cancara Asset Securitisation			
0,390% 22/04/2010	12.995.635,63	12.997.043	2,39
Chariot Funding			
0,370% 12/04/2010	9.996.609,48	9.998.870	1,84
Chariot Funding			
0,360% 20/04/2010	2.999.130,25	2.999.430	0,55
ENI Coordination Center			
0,390% 07/04/2010	8.991.622,80	8.999.416	1,66
GE Capital			
0,610% 17/09/2010	4.984.880,58	4.985.725	0,92
Grampian Funding			
0,600% 18/05/2010	4.992.594,32	4.996.089	0,92
Grampian Funding			
0,600% 24/05/2010	4.992.594,32	4.995.590	0,92
Grampian Funding			
0,600% 22/06/2010	2.995.407,04	2.995.906	0,55

* Todas las garantías colaterales se muestran por separado al final de esta cartera.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
ING Bank			
0,580% 07/04/2010	4.993.162,14	4.999.517	0,92
ING Bank Sydney			
0,480% 30/04/2010	4.993.940,69	4.998.069	0,92
Intesa Sanpaolo Bank Ireland			
0,430% 19/07/2010	9.985.329,89	9.987.000	1,84
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg			
0,320% 25/05/2010	9.992.095,14	9.995.204	1,84
LMA			
0,380% 23/04/2010	9.996.306,92	9.997.679	1,84
LMA			
0,390% 26/04/2010	2.998.862,93	2.999.188	0,55
Matchpoint Finance			
0,390% 19/04/2010	1.199.753,05	1.199.766	0,22
Matchpoint Finance			
0,400% 13/04/2010	2.199.389,06	2.199.707	0,41
Matchpoint Finance			
0,500% 14/05/2010	4.994.034,90	4.997.017	0,92
Nationwide Building Society			
0,850% 12/04/2010	1.495.198,76	1.499.612	0,28
Nationwide Building Society			
0,850% 12/04/2010	2.491.470,18	2.499.353	0,46
Nationwide Building Society			
0,800% 20/09/2010	2.987.651,04	2.988.581	0,55
Nationwide Building Society			
0,550% 21/05/2010	2.495.957,93	2.498.093	0,46
Nationwide Building Society			
0,600% 19/07/2010	2.994.161,39	2.994.561	0,55
Natixis			
0,420% 18/06/2010	3.995.711,27	3.996.364	0,74
Natixis			
0,520% 19/04/2010	8.988.298,98	8.997.686	1,66
Nestle Finance International			
0,320% 07/04/2010	15.999.004,51	15.999.147	2,95
Nordea Bank			
0,350% 26/04/2010	8.994.741,82	8.997.845	1,66
Nordea Bank			
0,400% 21/06/2010	2.996.869,94	2.997.303	0,55
Procter & Gamble			
0,360% 28/05/2010	9.990.908,27	9.994.305	1,84

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Rabobank Nederland 0,330% 25/05/2010	9.991.848,32	9.995.054	1,84
Regency Assets 0,390% 12/04/2010	8.788.048,68	8.789.953	1,62
Regency Assets 0,390% 19/04/2010	1.999.241,95	1.999.610	0,37
Royal Bank of Scotland 0,460% 12/04/2010	9.988.513,21	9.998.596	1,84
Societe Generale 0,370% 18/05/2010	12.991.854,83	12.993.724	2,39
Solitaire Funding 0,640% 21/06/2010	5.989.990,06	5.991.374	1,10
Thames Asset Global Securitisation 0,370% 19/04/2010	9.629.832,85	9.631.218	1,77
Toyota Motor Finance 0,370% 15/06/2010	9.990.553,38	9.992.299	1,84
Tulip Euro Funding 0,400% 12/04/2010	7.997.156,57	7.999.023	1,47
Total Papel comercial		259.189.146	47,73
Certificados de depósito – Cupón cero			
Bank of Tokyo Mitsubishi London 0,360% 18/06/2010	12.988.216,80	12.990.010	2,39
Caisse des Depots et Consignations 0,000% 19/05/2010	4.996.232,70	4.997.968	0,92
Credit Industriel et Commercial 0,420% 11/05/2010	499.691,02	499.767	0,09
Nationwide Building Society 0,680% 11/05/2010	2.494.527,63	2.498.129	0,46
Total Certificados de depósito – Cupón cero		20.985.874	3,86
Letra del Tesoro			
Belgium (Kingdom of) Discount T-Bill 0,300% 20/05/2010	14.988.633,62	14.993.880	2,76
Total Letra del Tesoro		14.993.880	2,76

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Certificado de depósito			
HSBC Bank			
0,400% 24/05/2010	5.000.061,64	5.000.037	0,92
Total Certificado de depósito		5.000.037	0,92
Bonos a tipo de interés variable			
Abbey National Treasury			
1,360% 26/08/2010	5.627.496,00	5.614.860	1,03
Abbey National Treasury			
1,360% 26/08/2010	1.003.300,00	1.003.032	0,18
Abbey National Treasury			
1,360% 26/08/2010	1.003.170,00	1.003.046	0,18
Alliance & Leicester			
0,720% 21/09/2010	2.239.596,80	2.239.689	0,41
Bank of Montreal			
1,420% 07/05/2010	6.459.149,84	6.452.397	1,19
Bank of Nova Scotia			
1,270% 23/07/2010	2.006.200,00	2.004.352	0,37
Bank of Nova Scotia			
1,450% 16/09/2010	3.017.700,00	3.012.708	0,56
Barclays Bank			
2,070% 25/10/2010	5.813.250,00	5.795.939	1,07
Barclays Bank			
0,830% 28/01/2011	5.008.250,00	5.008.196	0,92
BNP Paribas			
0,690% 24/03/2011	4.000.000,00	4.000.000	0,74
Credit Suisse			
1,290% 08/04/2010	1.511.510,00	1.510.258	0,28
Deutsche Bank			
0,880% 18/10/2010	2.504.550,00	2.502.800	0,46
Deutsche Bank			
0,830% 18/10/2010	2.002.940,00	2.001.787	0,37
Deutsche Bank			
1,250% 18/03/2011	201.066,00	201.039	0,04
Deutsche Bank			
1,250% 18/03/2011	2.513.850,00	2.513.355	0,46
Fortis Bank			
1,310% 14/05/2010	5.016.700,00	5.004.460	0,93

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (EUR)	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
GE Capital European Funding 0,730% 22/12/2010	6.001.800,00	6.001.595	1,11
HSBC Bank 0,920% 04/02/2011	2.005.698,00	2.005.133	0,37
HSBC Bank 0,920% 04/02/2011	5.014.000,00	5.011.885	0,93
Intesa Sanpaolo Bank 0,840% 09/01/2011	1.607.830,84	1.607.634	0,30
Nordea Bank 1,060% 27/05/2010	1.001.750,00	1.000.916	0,19
Pohjola Bank 1,110% 27/08/2010	2.005.550,00	2.004.978	0,37
Royal Bank of Canada 0,700% 23/03/2011	3.004.200,00	3.004.108	0,56
Royal Bank of Canada 0,700% 23/03/2011	4.281.284,25	4.281.063	0,79
Svenska Handelsbanken 1,110% 21/05/2010	7.010.500,00	7.006.250	1,30
Svenska Handelsbanken 1,110% 21/05/2010	3.008.250,00	3.002.356	0,55
Toronto-Dominion Bank 1,450% 10/09/2010	5.022.400,00	5.020.736	0,94
UBS 1,610% 26/08/2010	2.511.500,00	2.510.566	0,46
UBS 1,610% 26/08/2010	3.015.000,00	3.012.182	0,56
UBS 1,610% 26/08/2010	1.004.800,00	1.003.898	0,18
Total Bonos a tipo de interés variable		96.341.218	17,80

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Valor razonable (EUR)	% del activo neto
Total inversiones	542.718.155	100,01
Intereses devengados por inversiones	129.362	0,02
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida	542.847.517	100,03
Otros pasivos netos	(145.599)	(0,03)
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	542.701.918	100,00
Análisis de inversiones		% del activo neto
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en bolsas oficiales o negociados en mercados regulados		17,80
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización en bolsas oficiales ni negociados en mercados regulados		77,38
Depósitos		4,83
Total inversiones		100,01

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon GSL Euro Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

Tabla de garantías colaterales*

BNP Paribas 0,350% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

EUR	51.061.829	República Federal de Alemania					
		3,750% bono	vencimiento	04/01/2015	valor	55.245.751	
EUR	25.706.000	República de Finlandia					
		2,750% bono	vencimiento	15/09/2010	valor	26.354.249	
						81.600.000	102%

J.P. Morgan 0,240% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

EUR	9.924.269	Reino de Dinamarca 3,125%	vencimiento	15/10/2010	valor	10.200.001	
						10.200.001	102%

Royal Bank of Scotland 0,160% fechado 31/03/2010 vencimiento 01/04/2010

EUR	4.805.470	República Federal de Alemania					
		0,000% bono	vencimiento	04/01/2012	valor	4.717.994	
EUR	1.300.000	República Helénica					
		0,000% bono	vencimiento	13/04/2010	valor	1.298.739	
EUR	3.000.000	República Helénica					
		0,000% bono	vencimiento	16/07/2010	valor	2.965.599	
EUR	5.420.000	República Helénica					
		0,000% bono	vencimiento	15/10/2010	valor	5.296.966	
EUR	11.022.516	República Francesa					
		0,000% bono	vencimiento	13/01/2011	valor	10.976.221	
EUR	4.763.000	República de Finlandia					
		4,375% bono	vencimiento	04/07/2019	valor	5.344.481	
						30.600.000	102%

* Téngase en cuenta que todas las garantías colaterales se muestran a valor de mercado más intereses devengados.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Sterling Liquidity Fund

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (GBP)	Valor razonable (GBP)	% del activo neto
Depósitos a plazo			
Barclays Bank			
0,300% 01/04/2010	180.000.000	180.000.000	6,63
Citibank			
0,450% 01/04/2010	208.186.851	208.186.851	7,67
Fortis Bank			
0,480% 01/04/2010	180.000.000	180.000.000	6,63
Societe Generale			
0,460% 01/04/2010	180.000.000	180.000.000	6,63
Total Depósitos a plazo		748.186.851	27,56
Letras del Tesoro			
UK Treasury Discount T-Bill			
0,440% 12/04/2010	75.000.000	74.989.840	2,76
UK Treasury Discount T-Bill			
0,490% 02/08/2010	30.000.000	29.949.578	1,10
Total Letras del Tesoro		104.939.418	3,86
Papel comercial			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria			
0,520% 26/04/2010	12.000.000	11.995.729	0,44
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria			
0,590% 11/06/2010	32.000.000	31.963.329	1,18
Banque Federative du Credit Mutuel			
0,580% 07/04/2010	24.000.000	23.997.712	0,88
Banque Federative du Credit Mutuel			
0,580% 04/05/2010	50.000.000	49.973.818	1,84
Barclays Bank			
0,850% 04/05/2010	50.000.000	49.961.738	1,84
Cancara Asset Securitisation			
0,510% 16/04/2010	45.000.000	44.990.573	1,66
Cancara Asset Securitisation			
0,520% 26/04/2010	9.000.000	8.996.796	0,33
Cancara Asset Securitisation			
0,520% 26/04/2010	26.000.000	25.990.744	0,96
DZ Bank Ireland			
0,840% 17/05/2010	70.000.000	69.926.051	2,58

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (GBP)	Valor razonable (GBP)	% del activo neto
GE Capital			
0,790% 27/08/2010	45.000.000	44.856.418	1,65
Grampian Funding			
0,640% 26/05/2010	23.000.000	22.977.854	0,85
Hannover Funding			
0,670% 22/04/2010	50.000.000	49.980.737	1,84
Honda Finance			
0,700% 12/04/2010	35.000.000	34.992.629	1,29
Honda Finance			
0,700% 10/05/2010	30.000.000	29.977.601	1,10
LMA			
0,520% 26/04/2010	9.600.000	9.596.582	0,35
LMA			
0,520% 26/04/2010	9.500.000	9.496.618	0,35
Mont Blanc Capital			
0,530% 23/04/2010	39.889.000	39.876.263	1,47
Natixis			
0,640% 07/04/2010	70.000.000	69.992.647	2,58
Nordea Bank			
0,580% 04/06/2010	15.000.000	14.984.767	0,55
Paccar Financial			
0,500% 06/04/2010	10.000.000	9.999.315	0,37
Pohjola Bank			
0,880% 09/06/2010	45.000.000	44.925.888	1,65
Santander			
0,710% 17/05/2010	26.000.000	25.976.817	0,96
Sheffield Receivables			
0,580% 12/05/2010	25.038.000	25.021.711	0,92
Societe Generale London			
0,600% 12/04/2010	25.000.000	24.995.488	0,92
Stadshypotek			
0,600% 30/06/2010	25.000.000	24.963.087	0,92
Stadshypotek			
0,750% 13/07/2010	50.000.000	49.894.570	1,84
Thames Asset Global Securitisation			
0,580% 09/04/2010	3.000.000	2.999.619	0,11
Thames Asset Global Securitisation			
0,570% 09/04/2010	47.000.000	46.994.136	1,73
Thames Asset Global Securitisation			
0,580% 19/04/2010	20.000.000	19.994.286	0,74

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (GBP)	Valor razonable (GBP)	% del activo neto
Toyota Motor Finance 0,540% 17/05/2010	17.000.000	16.988.444	0,63
Tulip Euro Funding 0,510% 12/04/2010	18.173.000	18.170.208	0,67
Tulip Euro Funding 0,520% 28/04/2010	40.000.000	39.984.620	1,47
Westpac Securities 0,510% 26/04/2010	35.000.000	34.987.788	1,29
Total Papel comercial		1.030.424.583	37,96
Bonos a tipo de interés fijo			
Alliance & Leicester 4,750% 01/03/2011	10.815.000	11.136.825	0,41
Alliance & Leicester 4,750% 01/03/2011	2.491.000	2.562.485	0,09
Bank Nederlandse Gemeenten 4,880% 21/04/2010	14.870.000	14.904.661	0,55
Barclays Bank 6,210% 16/08/2010	3.000.000	3.059.039	0,11
Deutsche Bank 5,960% 12/10/2010	5.700.000	5.849.693	0,22
Deutsche Bank 5,960% 12/10/2010	10.050.000	10.306.751	0,38
GE Capital 6,270% 17/08/2010	2.000.000	2.038.170	0,08
GE Capital 4,750% 15/12/2010	1.840.000	1.882.839	0,07
GE Capital 4,750% 15/12/2010	4.314.000	4.417.536	0,16
GE Capital 4,750% 15/12/2010	3.153.000	3.230.264	0,12
GE Capital 4,750% 15/12/2010	1.744.000	1.787.265	0,07
GE Capital 4,750% 15/12/2010	5.669.000	5.804.623	0,21
GE Capital 4,750% 15/03/2011	3.366.000	3.465.178	0,13
Wells Fargo & Co 4,750% 30/11/2010	2.226.000	2.279.424	0,08

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (GBP)	Valor razonable (GBP)	% del activo neto
Wells Fargo & Co 4,750% 30/11/2010	3.290.000	3.368.960	0,12
Wells Fargo & Co 4,750% 30/11/2010	2.500.000	2.559.262	0,09
Wells Fargo & Co 4,750% 30/11/2010	3.702.000	3.790.123	0,14
Total Bonos a tipo de interés fijo		82.443.098	3,03
Certificados de depósito			
Allied Irish Banks 0,650% 04/05/2010	50.000.000	50.000.000	1,84
Bank of Tokyo Mitsubishi 0,500% 17/05/2010	40.000.000	40.000.000	1,47
Fortis Bank London 0,550% 01/06/2010	50.000.000	50.000.000	1,84
KBC Bank Ireland 0,600% 01/04/2010	70.000.000	70.000.000	2,58
KBC Bank Ireland 0,600% 04/05/2010	80.000.000	80.000.000	2,95
Lloyds TSB Bank 0,620% 01/06/2010	52.000.000	52.000.000	1,91
Nationwide Building Society 0,870% 17/06/2010	40.000.000	40.000.000	1,47
Nationwide Building Society 0,850% 24/09/2010	20.000.000	20.000.000	0,74
Nordea Bank Finland 0,510% 30/04/2010	20.000.000	20.000.000	0,74
Nordea Bank Finland 0,600% 17/05/2010	40.000.000	40.000.000	1,47
Svenska Handelsbank London 0,500% 30/04/2010	10.000.000	10.000.000	0,37
Unicredito London 0,600% 06/04/2010	46.000.000	46.000.000	1,69
Total Certificados de depósito		518.000.000	19,07

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (continuación)

Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (GBP)	Valor razonable (GBP)	% del activo neto
Certificado de depósito – Cupón cero			
ING Bank Sydney 0,600% 17/05/2010	70.000.000	69.947.147	2,58
Total Certificado de depósito – Cupón cero		69.947.147	2,58
Bonos a tipo de interés variable			
Abbey National Treasury Services 0,890% 31/03/2011	25.000.000	25.000.000	0,92
Bank of Nova Scotia 0,700% 22/09/2010	21.800.000	21.810.497	0,80
Bank of Nova Scotia 0,700% 22/09/2010	10.000.000	10.003.869	0,37
Bank of Nova Scotia 0,700% 22/09/2010	15.000.000	15.007.568	0,55
Bank of Nova Scotia 0,700% 22/09/2010	10.000.000	10.005.045	0,37
Barclays Bank 0,630% 02/07/2010	3.790.000	3.789.230	0,14
Barclays Bank 0,630% 02/07/2010	7.000.000	6.998.575	0,26
Barclays Bank 0,630% 02/07/2010	5.000.000	4.998.982	0,18
Barclays Bank 0,630% 02/07/2010	6.300.000	6.298.721	0,23
Barclays Bank 0,930% 01/04/2011	40.000.000	40.000.000	1,47
Commonwealth Bank of Australia 0,690% 01/06/2010	5.000.000	5.000.683	0,18
GE Capital 0,770% 22/06/2010	4.830.000	4.831.707	0,18
HSBC France 0,660% 11/04/2011	17.000.000	17.005.595	0,63
HSBC France 0,660% 11/04/2011	12.000.000	12.003.999	0,44
Nationwide Building Society 0,720% 07/06/2010	5.000.000	5.000.705	0,18
Nationwide Building Society 0,720% 07/06/2010	3.344.000	3.344.467	0,12
Ned Waterschapbk Nedwbk 1,190% 18/02/2011	3.200.000	3.217.179	0,12

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de inversiones – BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (continuación) Al 31 de marzo de 2010

	Importe principal (GBP)	Valor razonable (GBP)	% del activo neto
Royal Bank of Scotland 0,990% 10/09/2010	20.000.000	20.040.144	0,74
Royal Bank of Scotland 0,990% 10/09/2010	16.100.000	16.132.316	0,59
Santander International Debt 0,660% 11/10/2010	6.050.000	6.051.673	0,22
UBS 1,140% 27/08/2010	14.200.000	14.219.955	0,52
Wells Fargo & Co 0,700% 07/02/2011	7.911.000	7.892.620	0,29
Westpac Banking 1,190% 03/09/2010	8.000.000	8.018.916	0,30
Westpac Banking 1,190% 03/09/2010	24.000.000	24.055.422	0,90
Total Bonos a tipo de interés variable		290.727.868	10,70
Total inversiones		2.844.668.965	104,76
Intereses devengados por inversiones		2.041.506	0,08
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida		2.846.710.471	104,84
Otros pasivos netos		(131.301.468)	(4,84)
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables		2.715.409.003	100,00
Análisis de inversiones			% del activo neto
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización en bolsas oficiales o negociados en mercados regulados			10,70
Valores negociables e instrumentos del mercado monetario no admitidos a cotización en bolsas oficiales ni negociados en mercados regulados			66,50
Depósitos			27,56
Total inversiones			104,76

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables Al 31 de marzo de 2010 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Activos (vencimiento a un año)							
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida – nota 2	11.906.296.343	10.219.967.980	1.780.736.103	999.913	542.847.517	2.846.710.471	29.578.709.017
Efectivo en bancos – nota 12	24.415	1.053.533	0	1.410	45	0	1.079.907
Deudores y otras cuentas a cobrar – nota 8	566.342	568.390	124.875	2.875	31.447	160.777	1.653.214
	<u>11.906.887.100</u>	<u>10.221.589.903</u>	<u>1.780.860.978</u>	<u>1.004.198</u>	<u>542.879.009</u>	<u>2.846.871.248</u>	<u>29.581.442.138</u>
Pasivos (vencimiento a un año)							
Acreedores (importes con vencimiento a un año) – nota 9	2.125.971	2.544.699	60.859.926	3.081	177.091	131.462.245	286.466.393
	<u>2.125.971</u>	<u>2.544.699</u>	<u>60.859.926</u>	<u>3.081</u>	<u>177.091</u>	<u>131.462.245</u>	<u>286.466.393</u>
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	<u>11.904.761.129</u>	<u>10.219.045.204</u>	<u>1.720.001.052</u>	<u>1.001.117</u>	<u>542.701.918</u>	<u>2.715.409.003</u>	<u>29.294.975.745</u>

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Al 31 de marzo de 2010 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Al 31 de marzo de 2010:						
Acciones Administrativas						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00				
Basado en el activo neto de:	482.741.559	135.125.762				
y acciones participativas rescatables en circulación de:	482.734.269	135.118.871				
Acciones de Ventaja						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00		1,00
Basado en el activo neto de:	4.921.149.883	2.332.432.079	652.618.517	1.001.117		1.854.574.916
y acciones participativas rescatables en circulación de:	4.921.075.569	2.332.313.135	652.618.484	1.001.117		1.854.574.906
Acciones de Agencia						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	18.686.585	92.938.141	240.917.300			850.000
y acciones participativas rescatables en circulación de:	18.686.303	92.933.401	240.917.288			850.000
Acciones de Clase GSL						
Valor del activo neto por participación					1,00	
Basado en el activo neto de:					542.701.918	
y acciones participativas rescatables en circulación de:					542.701.918	
Acciones Institucionales						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	3.993.413.405	3.833.071.382	236.231.940			55.506.214
y acciones participativas rescatables en circulación de:	3.993.353.101	3.832.875.911	236.231.928			55.506.214
Acciones de Inversores						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	1.619.464.070	2.835.464.180	551.657.924			579.214.921
y acciones participativas rescatables en circulación de:	1.619.439.615	2.835.319.583	551.657.896			579.214.918
Acciones de Participes						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	444.771.177	151.061.240	5.954.665			1.505.169
y acciones participativas rescatables en circulación de:	444.764.460	151.053.537	5.954.665			1.505.169
Acciones de Servicio						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00				
Basado en el activo neto de:	342.651.184	819.262.297				
y acciones participativas rescatables en circulación de:	342.646.010	819.220.517				

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Al 31 de marzo de 2010 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Al 31 de marzo de 2010:						
Acciones de Ventaja (Acum.)						
Valor del activo neto por participación			1,1854			1,2837
Basado en el activo neto de:			32.620.706			223.757.783
y acciones participativas rescatables en circulación de:			27.519.205			174.303.205
Acciones Institucionales (Acum.)						
Valor del activo neto por participación	1,0010	1,1886				
Basado en el activo neto de:	81.883.266	19.690.123				
y acciones participativas rescatables en circulación de:	81.798.045	16.566.125				

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables Al 30 de septiembre de 2009 (auditado)*

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Activos (vencimiento a un año)							
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida – nota 2	13.669.263.777	11.246.099.062	1.885.245.586	1.000.011	174.636.110	2.717.612.343	32.257.676.114
Efectivo en bancos – nota 12	77.158	0	10.000.001	543	25.415.562	2	51.745.718
Deudores y otras cuentas a cobrar – nota 8	921.858	844.589	205.323	9.918	42.112	329.675	2.727.865
	<u>13.670.262.793</u>	<u>11.246.943.651</u>	<u>1.895.450.910</u>	<u>1.010.472</u>	<u>200.093.784</u>	<u>2.717.942.020</u>	<u>32.312.149.697</u>
Pasivos (vencimiento a un año)							
Descubierto bancario – nota 12	0	587.216	0	0	0	0	587.216
Acreedores (importes con vencimiento a un año) – nota 9	502.504.439	3.568.738	56.962.625	10.151	93.784	151.234.500	830.607.895
	<u>502.504.439</u>	<u>4.155.954</u>	<u>56.962.625</u>	<u>10.151</u>	<u>93.784</u>	<u>151.234.500</u>	<u>831.195.111</u>
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	<u><u>13.167.758.354</u></u>	<u><u>11.242.787.697</u></u>	<u><u>1.838.488.285</u></u>	<u><u>1.000.321</u></u>	<u><u>200.000.000</u></u>	<u><u>2.566.707.520</u></u>	<u><u>31.480.954.586</u></u>

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

* Obtenido de los estados financieros auditados a 30 de septiembre de 2009, aunque no auditado explícitamente como parte de los estados financieros semestrales a 31 de marzo de 2010.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Al 30 de septiembre de 2009 (auditado)*

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Al 30 de septiembre de 2009:						
Acciones Administrativas						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00				
Basado en el activo neto de:	208.816.283	136.764.416				
y acciones participativas rescatables en circulación de:	208.812.791	136.757.826				
Acciones de Ventaja						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00		1,00
Basado en el activo neto de:	3.843.768.889	2.473.626.667	602.944.977	1.000.321		1.706.222.908
y acciones participativas rescatables en circulación de:	3.843.704.599	2.473.507.474	602.944.949	1.000.321		1.706.222.892
Acciones de Agencia						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	17.009.947	209.421.205	153.117.995			850.000
y acciones participativas rescatables en circulación de:	17.009.662	209.411.114	153.117.988			850.000
Acciones de Clase GSL						
Valor del activo neto por participación					1,00	
Basado en el activo neto de:					200.000.000	
y acciones participativas rescatables en circulación de:					200.000.000	
Acciones Institucionales						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	5.753.920.594	4.248.657.755	174.647.232			42.251.067
y acciones participativas rescatables en circulación de:	5.753.824.354	4.248.453.032	174.647.224			42.251.067
Acciones de Inversores						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	1.947.795.499	3.256.565.149	869.656.969			537.896.152
y acciones participativas rescatables en circulación de:	1.947.762.920	3.256.408.230	869.656.929			537.896.147
Acciones de Partícipes						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00			1,00
Basado en el activo neto de:	734.955.841	259.296.486	9.163.062			3.608.094
y acciones participativas rescatables en circulación de:	734.943.548	259.283.992	9.163.061			3.608.094
Acciones de Servicio						
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00				
Basado en el activo neto de:	446.304.202	623.889.746				
y acciones participativas rescatables en circulación de:	446.296.738	623.859.684				

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Al 30 de septiembre de 2009 (auditado)*

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Al 30 de septiembre de 2009:						
Acciones de Ventaja (Acum.)						
Valor del activo neto por participación			1,1832			1,2811
Basado en el activo neto de:			28.938.194			275.879.299
y acciones participativas rescatables en circulación de:			24.456.974			215.342.707
Acciones Institucionales (Acum.)						
Valor del activo neto por participación	1,0010	1,1884				
Basado en el activo neto de:	215.187.099	34.566.273				
y acciones participativas rescatables en circulación de:	214.962.958	29.086.512				
Acciones de Participes (Acum.)						
Valor del activo neto por participación			1,1471			
Basado en el activo neto de:			19.856			
y acciones participativas rescatables en circulación de:			17.310			

* Obtenido de los estados financieros auditados a 30 de septiembre de 2009, aunque no auditado explícitamente como parte de los estados financieros semestrales a 31 de marzo de 2010.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables Al 31 de marzo de 2009 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Activos (vencimiento a un año)					
Activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida – nota 2	19.570.593.845	12.359.182.166	1.673.528.446	2.536.701.315	37.780.518.495
Efectivo en bancos – nota 12	0	0	0	0	0
Deudores y otras cuentas a cobrar – nota 8	1.000.381	519.796	122.371	133.641	1.933.732
	<u>19.571.594.226</u>	<u>12.359.701.962</u>	<u>1.673.650.817</u>	<u>2.536.834.956</u>	<u>37.782.452.227</u>
Pasivos (vencimiento a un año)					
Descubierto bancario – nota 12	854.649	884.213	0	58	1.738.945
Acreedores (importes con vencimiento a un año) – nota 9	6.251.761	5.237.828	2.383.957	2.682.372	18.490.293
	<u>7.106.410</u>	<u>6.122.041</u>	<u>2.383.957</u>	<u>2.682.430</u>	<u>20.229.238</u>
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	<u><u>19.564.487.816</u></u>	<u><u>12.353.579.921</u></u>	<u><u>1.671.266.860</u></u>	<u><u>2.534.152.526</u></u>	<u><u>37.762.222.988</u></u>

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Al 31 de marzo de 2009 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Al 31 de marzo de 2009:				
Acciones Administrativas				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00		
Basado en el activo neto de:	477.003.354	196.342.656		
y acciones participativas rescatables en circulación de:	476.896.387	196.336.587		
Acciones de Ventaja				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00
Basado en el activo neto de:	7.108.169.852	1.392.037.650	534.263.601	1.559.647.157
y acciones participativas rescatables en circulación de:	7.106.575.846	1.391.994.619	534.416.562	1.560.032.614
Acciones de Agencia				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00
Basado en el activo neto de:	20.866.427	96.809.763	133.849.392	899.778
y acciones participativas rescatables en circulación de:	20.861.747	96.806.770	133.887.714	900.000
Acciones Institucionales				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00
Basado en el activo neto de:	8.569.636.755	6.358.970.381	222.977.027	14.638.939
y acciones participativas rescatables en circulación de:	8.567.715.015	6.358.773.812	223.040.866	14.642.557
Acciones de Inversores				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00
Basado en el activo neto de:	2.139.646.223	3.496.404.780	709.484.752	652.560.340
y acciones participativas rescatables en circulación de:	2.139.166.408	3.496.296.699	709.687.880	652.721.617
Acciones de Partícipes				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00	1,00	1,00
Basado en el activo neto de:	632.879.916	268.610.713	9.957.910	3.967.516
y acciones participativas rescatables en circulación de:	632.737.993	268.602.410	9.960.760	3.968.497
Acciones de Servicio				
Valor del activo neto por participación	1,00	1,00		
Basado en el activo neto de:	492.667.813	484.763.605		
y acciones participativas rescatables en circulación de:	492.557.332	484.748.620		
Acciones de Ventaja (Acum.)				
Valor del activo neto por participación			1,1790	1,2769
Basado en el activo neto de:			60.059.302	302.438.796
y acciones participativas rescatables en circulación de:			50.940.520	236.845.527

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Al 31 de marzo de 2009 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Al 31 de marzo de 2009:				
Acciones Institucionales (Acum.)				
Valor del activo neto por participación	1,0007	1,1874		
Basado en el activo neto de:	123.617.476	59.640.373		
y acciones participativas rescatables en circulación de:	123.532.870	50.228.992		
Acciones de Partícipes (Acum.)				
Valor del activo neto por participación			1,1455	
Basado en el activo neto de:			674.876	
y acciones participativas rescatables en circulación de:			589.142	

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Cuenta de pérdidas y ganancias para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (no auditada)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Ganancias/pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida – nota 3	8.770.389	12.644.866	4.606.250	1.519	606.190	6.854.203	39.836.641
Total ingresos	8.770.389	12.644.866	4.606.250	1.519	606.190	6.854.203	39.836.641
Comisiones de gestión – nota 4	8.584.332	11.137.893	2.522.602	748	100.804	2.620.962	27.669.887
Comisiones de administración – nota 5	768.233	727.249	116.453	828	20.065	159.634	1.947.323
Comisiones de custodia – nota 6	331.000	316.885	38.905	22	7.158	55.227	802.153
Comisiones y gastos de subcustodia – nota 7	261.885	218.441	78.922	5.075	45.405	108.766	839.530
Honorarios de los Administradores	47.946	44.578	7.646	5	1.931	10.871	123.622
Comisiones de auditoría	29.844	31.135	5.768	5	1.767	8.236	84.941
Otros gastos	265.687	256.540	44.302	29	7.228	54.917	683.846
Gastos reembolsados por la Sociedad Gestora – nota 4	(1.704.595)	(1.594.828)	(291.996)	(5.964)	(83.554)	(397.651)	(4.481.415)
Total gastos	8.584.332	11.137.893	2.522.602	748	100.804	2.620.962	27.669.887
Costes financieros							
Ingresos por intereses bancarios	0	0	0	0	0	0	0
Repartos a titulares de acciones participativas rescatables – nota 2	(224.044)	(1.521.363)	(2.028.705)	(771)	(505.386)	(3.719.718)	(11.320.130)
(Disminución)/Aumento de los activos atribuibles a titulares de acciones participativas rescatables de operaciones	(37.987)	(14.390)	54.943	0	0	513.523	846.624

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

Las ganancias y pérdidas proceden únicamente de operaciones continuadas. No hubo ganancias o pérdidas distintas de las reflejadas en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Cuenta de pérdidas y ganancias para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2009 (auditada)*

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Ganancias/pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida – nota 3	71.132.107	101.846.856	29.114.880	869	409.379	40.814.259	276.037.710
Total ingresos	71.132.107	101.846.856	29.114.880	869	409.379	40.814.259	276.037.710
Comisiones de gestión – nota 4	43.558.453	31.012.632	4.740.875	444	52.057	5.331.963	89.303.511
Comisiones de administración – nota 5	2.355.978	1.298.778	187.372	941	11.508	281.146	4.359.843
Comisiones de custodia – nota 6	891.557	679.028	73.392	14	3.779	108.979	1.843.527
Comisiones y gastos de subcustodia – nota 7	827.765	618.163	173.881	7.086	32.984	208.061	2.057.275
Honorarios de los Administradores	62.026	58.324	30.618	2.393	5.167	28.699	216.422
Comisiones de auditoría	62.982	54.457	11.594	4	886	14.395	156.594
Otros gastos	285.459	288.864	159.993	1.972	3.237	141.192	1.016.312
Gastos reembolsados por la Sociedad Gestora – nota 4	(4.485.767)	(2.997.614)	(636.850)	(12.410)	(57.561)	(782.472)	(9.649.973)
Total gastos	43.558.453	31.012.632	4.740.875	444	52.057	5.331.963	89.303.511
Costes financieros							
Ingresos por intereses bancarios	0	(367.189)	0	0	0	(129.998)	(567.989)
Repartos a titulares de acciones participativas rescatables – nota 2	(27.326.874)	(69.285.614)	(23.169.285)	(425)	(357.322)	(32.419.925)	(178.575.791)
Aumento del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables de operaciones	246.780	1.181.421	1.204.720	0	0	2.932.373	7.590.419

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

Las ganancias y pérdidas proceden únicamente de operaciones continuadas. No hubo ganancias o pérdidas distintas de las reflejadas en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

* Obtenido de los estados financieros auditados a 30 de septiembre de 2009, aunque no auditado explícitamente como parte de los estados financieros semestrales a 31 de marzo de 2010.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Cuenta de pérdidas y ganancias para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2009 (no auditada)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Ganancias/pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida – nota 3	54.312.425	81.274.290	21.853.428	30.128.892	209.609.714
Total ingresos	54.312.425	81.274.290	21.853.428	30.128.892	209.609.714
Comisiones de gestión – nota 4	28.249.996	18.886.898	2.531.861	2.498.737	54.220.837
Comisiones de administración – nota 5	1.420.726	635.952	82.908	121.844	2.348.851
Comisiones de custodia – nota 6	525.075	334.921	35.337	51.292	983.563
Comisiones y gastos de subcustodia – nota 7	197.003	208.182	68.590	102.084	648.829
Honorarios de los Administradores	29.013	29.013	22.091	19.286	116.050
Comisiones de auditoría	20.557	20.557	15.653	13.666	82.229
Otros gastos	161.364	161.366	114.687	100.126	623.968
Gastos reembolsados por la Sociedad Gestora – nota 4	(2.353.738)	(1.389.991)	(339.266)	(408.298)	(4.803.490)
Total gastos	28.249.996	18.886.898	2.531.861	2.498.737	54.220.837
Costes financieros					
Ingresos por intereses bancarios	0	0	0	0	0
Repartos a titulares de acciones participativas rescatables – nota 2	(21.165.371)	(61.048.297)	(18.733.029)	(25.963.997)	(145.873.396)
Aumento del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables de operaciones	4.897.058	1.339.095	588.538	1.666.158	9.515.481

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

Las ganancias y pérdidas proceden únicamente de operaciones continuadas. No hubo ganancias o pérdidas distintas de las reflejadas en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Operaciones							
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables al comienzo del periodo	13.167.758.354	11.242.787.697	1.838.488.285	1.000.321	200.000.000	2.566.707.520	31.480.954.586
Ajuste por tipo de cambio – nota 2							(458.128.052)
(Disminución)/Aumento del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	(37.987)	(14.390)	54.943	0	0	513.523	846.624
Transacciones de acciones							
Acciones Administrativas							
Ingresos por ventas de acciones participativas	979.932.591	228.201.541	0	0	0	0	1.208.134.132
Pagos por reembolsos de acciones participativas	(706.011.113)	(229.840.495)	0	0	0	0	(935.851.608)
	273.921.478	(1.638.954)	0	0	0	0	272.282.524
Acciones de Ventaja							
Ingresos por ventas de acciones participativas	9.230.193.478	734.334.366	1.434.362.912	796	0	3.325.263.772	17.331.845.170
Pagos por reembolsos de acciones participativas	(8.152.822.509)	(850.812.079)	(1.384.689.377)	0	0	(3.176.911.757)	(16.062.791.022)
	1.077.370.969	(116.477.713)	49.673.535	796	0	148.352.015	1.269.054.148
Acciones de Agencia							
Ingresos por ventas de acciones participativas	29.354.341	8.117.901.199	295.420.559	0	0	0	8.570.681.827
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(27.677.700)	(8.259.095.539)	(207.621.258)	0	0	0	(8.584.356.788)
	1.676.641	(141.194.340)	87.799.301	0	0	0	(13.674.961)
Acciones de Clase GSL							
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	0	0	1.536.255.702	0	2.201.915.298
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	0	0	0	0	(1.193.553.784)	0	(1.710.720.639)
	0	0	0	0	342.701.918	0	491.194.659
Acciones Institucionales							
Ingresos por ventas de acciones participativas	11.475.144.988	14.237.316.902	694.583.653	0	0	258.593.938	27.121.060.737
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(13.235.616.242)	(14.652.894.023)	(632.998.949)	0	0	(245.338.792)	(29.187.667.311)
	(1.760.471.254)	(415.577.121)	61.584.704	0	0	13.255.146	(2.066.606.574)
Acciones de Inversores							
Ingresos por ventas de acciones participativas	4.126.425.287	6.193.954.549	1.487.246.132	0	0	907.628.374	13.901.804.519
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(4.454.748.593)	(6.615.043.196)	(1.805.245.165)	0	0	(866.309.603)	(15.041.006.013)
	(328.323.306)	(421.088.647)	(317.999.033)	0	0	41.318.771	(1.139.201.494)
Acciones de Participes							
Ingresos por ventas de acciones participativas	914.437.618	375.370.522	1.468.885	0	0	175.563	1.292.193.920
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(1.204.616.705)	(483.600.977)	(4.677.281)	0	0	(2.278.488)	(1.698.561.058)
	(290.179.087)	(108.230.455)	(3.208.396)	0	0	(2.102.925)	(406.367.138)
Acciones de Servicio							
Ingresos por ventas de acciones participativas	441.830.778	808.261.725	0	0	0	0	1.250.092.503
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(545.481.506)	(612.900.892)	0	0	0	0	(1.158.382.398)
	(103.650.728)	195.360.833	0	0	0	0	91.710.105
Acciones de Ventaja (Acum.)							
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	0	0	0	126.311.253	201.756.964
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	0	0	(19.856)	0	0	(178.946.300)	(285.859.385)
	0	0	(19.856)	0	0	(52.635.047)	(84.102.421)

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Acciones Institucionales (Acum.)							
Ingresos por ventas de acciones participativas	79.996.049	12.348.405	0	0	0	0	92.344.454
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(213.300.000)	(27.230.111)	0	0	0	0	(240.530.111)
	<u>(133.303.951)</u>	<u>(14.881.706)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(148.185.657)</u>
Acciones de Partícipes (Acum.)							
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	37.173.793	0	0	0	53.281.198
Pagos por reembolsos de acciones participativas	0	0	(33.546.224)	0	0	0	(48.081.803)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.627.569</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5.199.395</u>
(Disminución)/Aumento total del activo neto por transacciones de acciones	<u>(1.262.959.238)</u>	<u>(1.023.728.103)</u>	<u>(118.542.176)</u>	<u>796</u>	<u>342.701.918</u>	<u>148.187.960</u>	<u>(1.728.697.413)</u>
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	<u>11.904.761.129</u>	<u>10.219.045.204</u>	<u>1.720.001.052</u>	<u>1.001.117</u>	<u>542.701.918</u>	<u>2.715.409.003</u>	<u>29.294.975.745</u>

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables

Para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2009 (auditado)*

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Operaciones							
Activo neto atribuible a titulares acciones participativas rescatables al comienzo del ejercicio	27.150.060.966	11.893.389.348	1.276.870.045	0	0	2.214.212.478	44.785.280.898
Ajuste por tipo de cambio – nota 2							(249.476.960)
Aumento del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables de operaciones	246.780	1.181.421	1.204.720	0	0	2.932.373	7.590.419
Transacciones de acciones							
Acciones Administrativas							
Ingresos por ventas de acciones participativas	2.549.030.106	683.466.723	0	0	0	0	3.232.496.829
Pagos por reembolsos de acciones participativas	(2.725.497.534)	(632.726.535)	0	0	0	0	(3.358.224.069)
	(176.467.428)	50.740.188	0	0	0	0	(125.727.240)
Acciones de Venta							
Ingresos por ventas de acciones participativas	29.415.805.414	19.293.724.185	3.288.205.244	1.000.321	0	6.344.674.315	62.967.628.262
Pagos por reembolsos de acciones participativas	(33.597.656.278)	(19.285.012.087)	(3.291.130.980)	0	0	(6.331.880.625)	(67.123.614.897)
	(4.181.850.864)	8.712.098	(2.925.736)	1.000.321	0	12.793.690	(4.155.986.635)
Acciones de Agencia							
Ingresos por ventas de acciones participativas	1.134.193	947.924.159	338.362.765	0	0	216.104	1.407.975.210
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(5.189.235)	(919.077.796)	(194.322.838)	0	0	(19.700.168)	(1.218.062.443)
	(4.055.042)	28.846.363	144.039.927	0	0	(19.484.064)	189.912.767
Acciones de Clase GSL							
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	0	0	200.000.000	0	271.060.000
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	200.000.000	0	271.060.000
Acciones Institucionales							
Ingresos por ventas de acciones participativas	40.970.406.936	30.470.171.837	1.133.372.217	0	0	388.308.104	73.576.434.407
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(49.718.548.562)	(32.964.323.235)	(1.058.054.974)	0	0	(385.096.330)	(84.711.688.937)
	(8.748.141.626)	(2.494.151.398)	75.317.243	0	0	3.211.774	(11.135.254.530)
Acciones de Inversores							
Ingresos por ventas de acciones participativas	12.782.174.209	14.812.463.474	2.750.863.372	0	0	2.388.146.982	35.011.710.401
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(13.604.164.747)	(13.371.846.929)	(2.364.563.646)	0	0	(2.188.880.852)	(33.561.737.921)
	(821.990.538)	1.440.616.545	386.299.726	0	0	199.266.130	1.449.972.480
Acciones de Participes							
Ingresos por ventas de acciones participativas	4.741.122.089	1.130.357.419	9.155.887	0	0	3.697.958	5.889.600.496
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(4.755.497.761)	(1.060.643.203)	(7.183.744)	0	0	(2.825.053)	(5.830.240.782)
	(14.375.672)	69.714.216	1.972.143	0	0	872.905	59.359.714
Acciones de Servicio							
Ingresos por ventas de acciones participativas	910.084.568	1.382.709.900	0	0	0	0	2.292.794.468
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(1.160.854.822)	(1.108.453.360)	0	0	0	0	(2.269.308.182)
	(250.770.254)	274.256.540	0	0	0	0	23.486.286
Acciones de Ventaja (Acum.)							
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	261.786.001	0	0	426.514.476	1.013.609.930
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	0	0	(304.057.793)	0	0	(273.612.242)	(834.721.968)
	0	0	(42.271.792)	0	0	152.902.234	178.887.962

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2009 (auditado)*

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Acciones Institucionales (Acum.)							
Ingresos por ventas de acciones participativas	551.932.889	162.179.009	0	0	0	0	714.111.898
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(336.830.857)	(192.696.633)	0	0	0	0	(529.527.490)
	<u>215.102.032</u>	<u>(30.517.624)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>184.584.408</u>
Acciones de Partícipes (Acum.)							
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	2.094.854	0	0	0	2.839.156
Pagos por reembolsos de acciones participativas	0	0	(4.112.845)	0	0	0	(5.574.139)
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2.017.991)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2.734.983)</u>
(Disminución)/Aumento total del activo neto por transacciones de acciones	<u>(13.982.549.392)</u>	<u>(651.783.072)</u>	<u>560.413.520</u>	<u>1.000.321</u>	<u>200.000.000</u>	<u>349.562.669</u>	<u>(13.062.439.771)</u>
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	<u>13.167.758.354</u>	<u>11.242.787.697</u>	<u>1.838.488.285</u>	<u>1.000.321</u>	<u>200.000.000</u>	<u>2.566.707.520</u>	<u>31.480.954.586</u>

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

* Obtenido de los estados financieros auditados a 30 de septiembre de 2009, aunque no auditado explícitamente como parte de los estados financieros semestrales a 31 de marzo de 2010.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2009 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	Total USD
Operaciones					
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables al comienzo del periodo	27.150.060.966	11.893.389.348	1.276.870.045	2.214.212.478	44.785.280.898
Ajuste por tipo de cambio – nota 2					(896.922.483)
Aumento del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables de operaciones	4.897.058	1.339.095	588.538	1.666.158	9.515.481
Transacciones de acciones					
Acciones Administrativas					
Ingresos por ventas de acciones participativas	1.782.123.157	376.757.303	0	0	2.158.880.460
Pagos por reembolsos de acciones participativas	(1.690.506.989)	(266.438.355)	0	0	(1.956.945.344)
	91.616.168	110.318.948	0	0	201.935.116
Acciones de Ventaja					
Ingresos por ventas de acciones participativas	20.329.135.108	11.306.620.017	1.987.262.728	3.408.595.458	39.373.177.413
Pagos por reembolsos de acciones participativas	(21.248.114.725)	(12.379.420.775)	(2.058.716.851)	(3.541.992.046)	(41.659.466.975)
	(918.979.617)	(1.072.800.758)	(71.454.123)	(133.396.588)	(2.286.289.562)
Acciones de Agencia					
Ingresos por ventas de acciones participativas	10.451	454.288.677	146.694.676	216.104	647.278.331
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(213.408)	(538.046.659)	(21.885.023)	(19.650.168)	(596.561.415)
	(202.957)	(83.757.982)	124.809.653	(19.434.064)	50.716.916
Acciones Institucionales					
Ingresos por ventas de acciones participativas	27.269.976.853	19.970.571.744	809.582.178	150.528.779	48.530.213.314
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(33.204.227.818)	(20.354.402.362)	(685.871.293)	(174.925.515)	(54.722.525.401)
	(5.934.250.965)	(383.830.618)	123.710.885	(24.396.736)	(6.192.312.088)
Acciones de Inversores					
Ingresos por ventas de acciones participativas	8.951.488.898	8.322.761.361	1.413.411.071	1.281.176.943	21.057.757.494
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(9.582.075.948)	(6.642.256.348)	(1.187.080.394)	(967.085.343)	(19.238.111.459)
	(630.587.050)	1.680.505.013	226.330.677	314.091.600	1.819.646.035
Acciones de Partícipes					
Ingresos por ventas de acciones participativas	3.800.568.573	632.110.131	5.524.859	2.761.788	4.444.089.059
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(3.917.149.801)	(553.077.497)	(2.755.016)	(1.528.480)	(4.476.144.753)
	(116.581.228)	79.032.634	2.769.843	1.233.308	(32.055.694)
Acciones de Servicio					
Ingresos por ventas de acciones participativas	592.860.707	581.821.069	0	0	1.174.681.776
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(797.370.367)	(446.675.593)	0	0	(1.244.045.960)
	(204.509.660)	135.145.476	0	0	(69.364.184)
Acciones de Ventaja (Acum.)					
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	198.884.165	305.999.567	721.509.723
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	0	0	(209.880.559)	(125.823.197)	(464.911.973)
	0	0	(10.996.394)	180.176.370	256.597.749
Acciones Institucionales (Acum.)					
Ingresos por ventas de acciones participativas	294.557.333	127.793.265	0	0	422.350.598
Ingresos por reembolsos de acciones participativas	(171.532.232)	(133.554.500)	0	0	(305.086.732)
	123.025.101	(5.761.235)	0	0	117.263.866

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Estado de variaciones del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables (continuación) Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2009 (no auditado)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	Total USD
Acciones de Partícipes (Acum.)					
Ingresos por ventas de acciones participativas	0	0	2.075.000	0	2.725.098
Pagos por reembolsos de acciones participativas	0	0	(3.437.264)	0	(4.514.159)
	0	0	(1.362.264)	0	(1.789.061)
(Disminución)/Aumento total del activo neto por transacciones de acciones	(7.590.470.208)	458.851.478	393.808.277	318.273.890	(6.135.650.908)
Activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables	19.564.487.816	12.353.579.921	1.671.266.860	2.534.152.526	37.762.222.988

Las notas de las páginas 69 a 93 forman parte de estos estados financieros.

1. General

BNY Mellon Liquidity Funds, plc (antes denominada Universal Liquidity Funds plc) (la “Sociedad”), es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable con estructura paraguas y responsabilidad segregada entre sus múltiples Subfondos, constituida con responsabilidad limitada bajo la legislación irlandesa el 8 de marzo de 1996. La moneda utilizada en sus informes es el dólar estadounidense. La Sociedad es una sociedad de inversión de tipo abierto y capital variable aprobada por el Regulador Financiero (el “Regulador”) y con arreglo a lo dispuesto en el Reglamento 2003 de las Comunidades Europeas (Organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios) (y sus modificaciones). La Sociedad inició sus operaciones el 9 de agosto de 1996 y actualmente contiene los Subfondos BNY Mellon U.S. Treasury Fund, BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Sovereign Fund, BNY Mellon GSL Euro Fund y BNY Mellon Sterling Liquidity Fund, los cuales se denominan colectivamente los “Subfondos”.

El BNY Mellon Sterling Sovereign Fund fue autorizado por el Consejo de Administración el 7 de noviembre de 2008 y el BNY Mellon U.S. Treasury Prime Fund lo fue el 10 de diciembre de 2008. En la fecha de aprobación de estas cuentas, estos Subfondos no se habían lanzado.

Tras realizarse con éxito la fusión de The Bank of New York con Mellon Financial Corporation, el 3 de julio de 2007, la Sociedad cambió su denominación de Universal Liquidity Funds plc a BNY Mellon Liquidity Funds plc, y el prefijo “Universal” se eliminó del nombre de todos los subfondos registrados, sustituyéndose por “BNY Mellon”, con efectos de 1 de marzo de 2010. En el marco de estos cambios, se modificó la actual estructura de clases de acciones para realinear los importes de inversión mínimos y los nombres de las clases de acciones. Véase la Nota 16 de los estados financieros en lo que se refiere a los acontecimientos significativos que afectaron a la Sociedad durante el período.

2. Principales criterios contables

Base de preparación de los estados financieros

En opinión de los Administradores, los estados financieros se han preparado de acuerdo con normas contables generalmente aceptadas en Irlanda y la legislación irlandesa, que comprende las Leyes de Sociedades (*Companies Acts*) irlandesas, 1963 a 2009 y el Reglamento de las Comunidades europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2003 (y sus modificaciones). Las normas contables generalmente aceptadas en Irlanda, en la elaboración de estados financieros que proporcionen una imagen fiel, son las publicadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas y emitidas por la Junta de Normas Contables de Irlanda.

2. Principales criterios contables (continuación)

Estos estados financieros resumidos para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 se han preparado de acuerdo con la orientación de la Comisión de Normativa Contable (*Accounting Standards Board*) sobre “Informes Semestrales” y la Directiva de Transparencia. Los estados financieros resumidos deberán leerse a la luz de los estados financieros del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2009, que se han preparado de acuerdo con normas contables generalmente aceptadas en Irlanda y la legislación irlandesa, que comprende las Leyes de Sociedades (*Companies Acts*) irlandesas, 1963 a 2009.

El formato y ciertos textos de los estados financieros se han adaptado de los contenidos en la Ley de Sociedades (*Companies Acts*, Modificación) de 1986 y en la norma FRS 3 “Informes de Resultados Financieros” de forma que, en opinión de los Administradores, reflejan más adecuadamente la naturaleza del negocio de la Sociedad como Fondo de Inversión.

En el conjunto de los estados financieros, las referencias al Balance se hacen como Estado del activo neto atribuible a titulares de acciones participativas rescatables. La Sociedad se ha acogido a la exención prevista para los fondos de tipo abierto al amparo de la Norma FRS 1 “Estados de Flujos de Efectivo” para no preparar un estado de flujos de efectivo.

Convención de coste histórico

Los estados financieros han sido elaborados siguiendo la convención de coste histórico, modificada con la reevaluación de los activos y pasivos financieros mantenidos a valor razonable de mercado mediante pérdidas o ganancias.

Inversión a valor razonable

Clasificación

La Sociedad clasifica sus inversiones como activos financieros o pasivos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida. Estos activos financieros o pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociación o designados por el Consejo de Administración a valor razonable mediante ganancia o pérdida en el lanzamiento.

Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en los precios de mercado cotizados en la fecha del balance. El precio de mercado cotizado que se utiliza para los activos financieros mantenidos por la Sociedad es el precio comprador vigente, cuando éste se encuentre disponible. La Sociedad podrá invertir ocasionalmente en instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo. El valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza una variedad de métodos y formula supuestos que están basados en las condiciones del mercado existentes en la fecha del balance.

2. Principales criterios contables (continuación)

Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de análisis de flujo de tesorería descontado y otras técnicas de valoración utilizadas por los participantes en el mercado.

Medición

Los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida son contabilizados inicialmente a valor razonable. Tras el reconocimiento inicial, todos los activos financieros y pasivos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida se miden a valor razonable. Las pérdidas y ganancias procedentes de los cambios en el valor razonable se incluyen en la Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se producen. Los intereses de inversiones ganados desde el último pago de cupón se incluyen entre los activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida.

Las ganancias y pérdidas realizadas por las liquidaciones de inversiones se calculan utilizando el método FIFO (siglas en inglés de “First In First Out”) y también se contabilizan como un componente de ganancias/pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida, y se incluyen en la Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se producen.

Acuerdos de recompra

Los valores adquiridos con acuerdos de reventa se valoran a valor razonable. Los tipos de interés varían para cada acuerdo de recompra y se fijan cuando se inicia el acuerdo. Constituye una política de la Sociedad tomar la custodia de los valores sobre una base diaria, para proteger a la Sociedad en el caso de que los valores no sean recomprados por la contraparte. La Sociedad obtendrá generalmente garantías adicionales, si el valor de mercado de los valores subyacentes es inferior al del acuerdo de obligación de recompra, más cualquier interés devengado. En el caso de incumplimiento de la obligación de recompra, la Sociedad tiene la facultad de liquidar las garantías y aplicar los ingresos a satisfacer la obligación. En el caso de fallido o quiebra de la contraparte del acuerdo, la realización y/o retención de las garantías o los ingresos podrán estar sujetas a procedimientos legales.

Ingresos de inversiones

Los intereses se devengan diariamente. Los intereses se muestran en la Cuenta de pérdidas y ganancias como un componente de las ganancias/pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida.

Los ingresos de cupón sobre inversiones a valor razonables se reconocen en el momento del devengo, utilizando el tipo de interés del cupón aplicable al instrumento de deuda mantenido. El ingreso por cupón sobre las inversiones se incluye en las ganancias netas o activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida en la Nota 3.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

2. Principales criterios contables (continuación)

Transacciones con acciones del Subfondo

El precio de emisión y reembolso de las acciones de participación se basa en el correspondiente valor teórico de la acción, calculado en la fecha de suscripción o reembolso de la transacción de que se trate.

Moneda funcional y moneda de presentación

Los elementos incluidos en los estados financieros de la Sociedad se miden utilizando la moneda del entorno económico principal en el que opera cada Subfondo (la “moneda funcional”). Con arreglo a la norma FRS 23 “Los efectos de las variaciones de los tipos de cambio” (*The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates*) el Consejo de Administración ha revisado la moneda funcional de cada Subfondo.

La moneda funcional del BNY Mellon U.S. Treasury Fund y el BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund es el dólar estadounidense (“USD”), la moneda funcional del BNY Mellon Euro Liquidity Fund, el BNY Mellon Euro Sovereign Fund y el BNY Mellon GSL Euro Fund es el euro (“EUR”) y la moneda funcional del BNY Mellon Sterling Liquidity Fund es la libra esterlina (“GBP”).

Para los Subfondos, la moneda de presentación es la misma que la moneda funcional. La moneda de presentación de la Sociedad como tal es el dólar estadounidense.

Transacciones de divisas extranjeras

Los activos y pasivos, incluyendo los activos netos atribuibles a los titulares de acciones participativas se convierten al tipo de cambio de cierre aplicable a la fecha de balance. Los ingresos y gastos incluidos en la cuenta de pérdidas y ganancias se convierten al tipo de cambio medio anual.

En la preparación de estas cuentas se utilizaron los siguientes tipos de cambio frente al dólar estadounidense:

	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
Libra esterlina	1,3466	1,5954	1,4323
Euro	1,5183	1,4589	1,3250

A efectos de totalización, todos los activos y pasivos, junto con los ingresos y gastos por todas las clases de acciones se convierten a dólar estadounidense, al ser ésta la moneda del entorno económico principal en que opera la Sociedad.

2. Principales criterios contables (continuación)

Se produce un ajuste por tipo de cambio debido a la reconversión de los activos netos de apertura a los tipos de cambio de final de ejercicio. Este método de asignación no tiene ningún efecto sobre el valor de los activos netos asignados a los subfondos individuales.

Acciones participativas rescatables

Las acciones participativas rescatables son rescatables a elección de cada accionista, y se clasifican como pasivos financieros.

Las acciones participativas se pueden devolver a la Sociedad en cualquier momento, contra un importe en efectivo igual a una parte proporcional del patrimonio de la Sociedad. Si el accionista ha ejercido el derecho a devolver la acción a la Sociedad, las acciones participativas se contabilizan al importe de reembolso pagadero a la fecha de fin de ejercicio.

Dividendos

La Sociedad anuncia dividendos todos los días hábiles para las clases de acciones de reparto de BNY Mellon U.S. Treasury Fund, de BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund, de BNY Mellon Euro Liquidity Fund, de BNY Mellon Euro Sovereign Fund, de BNY Mellon GSL Euro Fund y de BNY Mellon Sterling Liquidity Fund, con el fin de distribuir la totalidad, o la práctica totalidad, de sus ingresos netos de inversión. No se pagan dividendos sobre las clases de acciones acumulativas de BNY Mellon U.S. Treasury Fund, BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Liquidity Fund y BNY Mellon Sterling Liquidity Fund. Los ingresos netos de inversión se reinvierten diariamente en el activo neto de estas clases de acciones.

Los dividendos se contabilizan en la Cuenta de pérdidas y ganancias como costes financieros.

Efectivo

El efectivo en bancos se valora a su valor nominal, con intereses devengados cuando corresponda, al cierre del negocio del día hábil de que se trate.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

3. Ganancias o pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida

Un análisis de las ganancias o pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida es el siguiente:

Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Ingresos de cupón de inversiones	4.451.184	6.957.692	2.174.750	3.759	341.807	3.521.509	20.646.151
Ganancias/pérdidas realizadas/no realizadas	4.319.205	5.687.174	2.431.500	(2.240)	264.383	3.332.694	19.190.490
Total	8.770.389	12.644.866	4.606.250	1.519	606.190	6.854.203	39.836.641

Para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Ingresos de cupón de inversiones	40.845.196	69.583.331	7.645.862	869	219.120	9.046.685	135.062.988
Ganancias/pérdidas realizadas/no realizadas	30.286.911	32.263.525	21.469.018	0	190.259	31.767.574	140.974.722
Total	71.132.107	101.846.856	29.114.880	869	409.379	40.814.259	276.037.710

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

3. Ganancias o pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida (continuación)

Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Ingresos de cupón de inversiones	17.161.712	60.114.747	5.401.600	0	0	6.613.642	94.319.282
Ganancias/pérdidas realizadas/no realizadas	37.150.713	21.159.543	16.451.828	0	0	23.515.250	115.290.432
Total	54.312.425	81.274.290	21.853.428	0	0	30.128.892	209.609.714

Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Valores respaldados por activos	0	2.447.928	0	0	0	0	2.447.928
Bonos públicos no emitidos por el Tesoro	0	154.556	0	0	0	0	154.556
Certificados de depósito	0	0	237.614	0	7.203	249.953	750.146
Bonos de empresa	0	0	(514.900)	0	(82.072)	(761.077)	(2.071.308)
Papel comercial	0	2.979.690	2.495.421	0	297.166	3.671.530	12.846.840
Bonos estatales	0	0	(25.098)	(2.240)	0	0	(39.846)
Letras del Tesoro	4.319.205	105.000	238.463	0	42.086	172.288	5.102.174
Total	4.319.205	5.687.174	2.431.500	(2.240)	264.383	3.332.694	19.190.490

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

3. Ganancias o pérdidas netas sobre activos financieros a valor razonable mediante ganancia o pérdida (continuación)

Para el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Valores respaldados por activos	0	1.697.727	0	0	0	0	1.697.727
Bonos públicos no emitidos por el Tesoro	0	2.114.130	0	0	0	0	2.114.130
Certificados de depósito	0	(56.522)	1.285.976	0	(371)	2.161.160	5.024.072
Bonos de empresa	0	0	0	0	0	7.458	11.520
Papel comercial	0	28.232.219	20.152.754	0	190.630	29.590.668	101.510.541
Bonos a tipo de interés variable	0	6.260	1.413	0	0	8.288	20.977
Letras del Tesoro	30.286.911	269.711	28.875	0	0	0	30.595.755
Total	30.286.911	32.263.525	21.469.018	0	190.259	31.767.574	140.974.722

Para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Certificados de depósito	0	(48.446)	423.264	0	0	560.790	1.351.023
Bonos de empresa	0	21.177.309	16.330.099	0	0	22.945.582	77.140.667
Papel comercial	0	29.971	(514.900)	0	0	8.878	(632.891)
Bonos a tipo de interés variable	0	709	0	0	0	0	709
Bonos estatales	0	0	(25.098)	0	0	0	(32.961)
Letras del Tesoro	37.150.713	0	238.463	0	0	0	37.463.885
Total	37.150.713	21.159.543	16.451.828	0	0	23.515.250	115.290.432

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

4. Comisiones de gestión

BNY Mellon Global Management Limited ha sido nombrada Sociedad Gestora para proporcionar a la Sociedad la gestión diaria de los Subfondos. La Sociedad Gestora percibe una comisión mensual de gestión de inversiones, que se devenga diariamente a un tipo anual que se detalla en la tabla siguiente:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
Acciones Administrativas	0,30%	0,30%	n/d	n/d	n/d	n/d
Acciones de Ventaja	0,15%	0,15%	0,15%	0,15%	n/d	0,15%
Acciones de Agencia	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	n/d	0,25%
Acciones de Clase GSL	n/d	n/d	n/d	n/d	0,06%	n/d
Acciones Institucionales	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	n/d	0,20%
Acciones de Inversores	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	n/d	0,45%
Acciones de Participes	0,60%	0,60%	0,60%	n/d	n/d	0,60%
Acciones de Servicio	0,90%	0,90%	n/d	n/d	n/d	n/d
Acciones de Ventaja (Acum.)	n/d	n/d	0,15%	0,15%	n/d	0,15%
Acciones Institucionales (Acum.)	0,20%	0,20%	n/d	n/d	n/d	n/d
Acciones de Participes (Acum.)	0,60%	0,60%	0,60%	n/d	n/d	0,60%

La Sociedad Gestora se ha comprometido actualmente a que si en algún ejercicio el total de los gastos operativos atribuibles a cualquier clase de acciones de un Fondo supera en el ejercicio la comisión anual de gestión cuyo porcentaje es el 1% del valor liquidativo neto diario medio de la clase de acciones correspondiente, el Subfondo podrá deducir el exceso de los pagos debidos a la Sociedad Gestora en virtud del Convenio de Gestión, o bien que la Sociedad Gestora soportará esos gastos excesivos.

En el ejercicio, la Sociedad Gestora ha asumido gastos de 4.481.415 USD (30 de septiembre de 2009: 9.649.973 USD; 31 de marzo de 2009: 4.803.490 USD). La Sociedad Gestora, en cualquier momento según su exclusivo criterio, podrá modificar o rescindir cualquiera de estas renunciaciones voluntarias a las comisiones, o la asunción de gastos y otros acuerdos encaminados a reducir los gastos de los Subfondos, notificándolo a la Sociedad por escrito.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

4. Comisiones de gestión (continuación)

Debido al descenso de los tipos de interés durante el periodo examinado, las rentabilidades del Subfondo han caído a niveles en los que no era posible a la Sociedad Gestora cobrar los gastos anuales de gestión en su totalidad, sin incurrir en el riesgo de erosionar el capital.

En consecuencia, la Sociedad Gestora ha renunciado a los cargos anuales de gestión durante el periodo, para asegurar que se evitaban las rentabilidades negativas en todos los Subfondos y clases de acciones.

El total de comisiones renunciadas en todos los subfondos se detalla a continuación:

BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP
7.626.245	6.000.918	3.392	0	0	581

5. Comisiones de Administración

La Sociedad Gestora será responsable de las comisiones debidas al Agente de Administración, y los pagará de las comisiones percibidas por ella, teniendo derecho a ser reembolsada, con cargo a los activos de cada Subfondo, por cualquiera de aquellas comisiones que haya pagado. La Sociedad gestora tiene derecho a percibir, una comisión de gestión anual pagadera por meses vencidos a un tipo anual no superior al 0,02% del valor liquidativo neto diario medio de cada Subfondo calculado al último momento de valoración de cada mes.

El Agente de Administración también tendrá derecho a ser reembolsado por ciertos gastos en los que haya incurrido en el desempeño de sus obligaciones con arreglo al acuerdo de administración. La Sociedad Gestora deberá pagar al Agente de Administración una comisión anual de 15.000 USD por prestar sus servicios a la Sociedad en los días de valoración que son festivos oficiales en Irlanda. Esta comisión será pagadera por meses vencidos y se imputará en cuotas iguales a todos los Subfondos de la Sociedad.

Las comisiones pagaderas al Agente de Administración se recogen en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

6. Comisiones de depósito

Bajo el acuerdo de depositario, el Depositario tiene derecho a una comisión que se devenga diariamente y se paga por meses vencidos, a un tipo anual que no deberá superar:

0,0075% del patrimonio neto total de cada Subfondo calculado al último momento de valoración de cada mes respecto de BNY Mellon U.S. Treasury Fund y BNY Mellon U.S. Dollar Fund;

0,0045% del patrimonio neto total de cada Subfondo calculado al último momento de valoración de cada mes respecto de BNY Mellon Euro Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Sovereign Fund, BNY Mellon GSL Euro Fund y BNY Mellon Sterling Liquidity Fund.

El Depositario también tendrá derecho a ser reembolsado por ciertos gastos, de transacciones y de otras clases, en los que haya incurrido (incluidos los gastos y comisiones de cualquier subdepositario) en el desempeño de sus obligaciones con arreglo al acuerdo de depositario.

Las comisiones pagaderas al Depositario se recogen en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

7. Comisiones y gastos de subcustodia

El Subdepositario tiene derecho a percibir comisiones a distintos tipos, según una escala basada en el patrimonio neto de cada Subfondo al final de cada mes. En el periodo, los tipos correspondientes eran:

El 0,01% del patrimonio neto del Subfondo hasta 500 millones de USD, el 0,0050% del patrimonio neto del Subfondo desde 500 millones de USD hasta 2.000 millones de USD y el 0,0025% del patrimonio neto del Subfondo por encima de 2.000 millones de USD respecto del BNY Mellon U.S. Treasury Fund y el BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund.

El 0,0075% del patrimonio neto del Subfondo y 20 USD por transacción para los activos mantenidos en Euroclear respecto del BNY Mellon Euro Liquidity Fund, el BNY Mellon Euro Sovereign Fund y el BNY Mellon GSL Euro Fund.

El 0,0075% del patrimonio neto del Subfondo, 30 USD por cada anotación en cuenta y 45 USD por transacción física para los activos mantenidos en el Reino Unido respecto del BNY Mellon Sterling Liquidity Fund.

Las comisiones pagaderas al Subdepositario se recogen en la Cuenta de pérdidas y ganancias.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

8. Deudores y otras cuentas a cobrar

Al 31 de marzo de 2010:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Reembolso debido por la Sociedad Gestora	566.298	565.836	100.720	2.875	31.447	140.181	1.526.818
Otros deudores	44	2.554	24.155	0	0	20.596	66.396
Capital en acciones sin derecho a dividendo	0	0	0	0	0	0	60.000
Total	566.342	568.390	124.875	2.875	31.447	160.777	1.653.214

Al 30 de septiembre de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Reembolso debido por la Sociedad Gestora	921.858	842.568	205.323	9.918	42.112	329.675	2.665.844
Otros deudores	0	2.021	0	0	0	0	2.021
Capital en acciones sin derecho a dividendo	0	0	0	0	0	0	60.000
Total	921.858	844.589	205.323	9.918	42.112	329.675	2.727.865

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

8. Deudores y otras cuentas a cobrar (continuación)

Al 31 de marzo de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Reembolso debido por la Sociedad Gestora	782.385	519.796	108.883	0	0	133.641	1.637.864
Otros deudores	217.996	0	13.488	0	0	0	235.868
Capital en acciones sin derecho a dividendo	0	0	0	0	0	0	60.000
Total	1.000.381	519.796	122.371	0	0	133.641	1.933.732

9. Acreedores (importes con vencimiento a un año)

Al 31 de marzo de 2010:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Debido a la Sociedad Gestora	1.525.607	1.762.018	419.373	127	22.659	458.858	4.579.720
Comisión de administración a pagar	249.148	244.156	38.115	311	7.635	51.711	633.843
Dividendo a pagar	19.873	211.085	311.176	79	122.986	747.739	1.950.999
Otros gastos a pagar	331.343	327.440	87.952	2.564	23.811	138.017	1.022.286
A pagar por inversiones adquiridas	0	0	60.003.310	0	0	130.065.920	278.279.545
Total	2.125.971	2.544.699	60.859.926	3.081	177.091	131.462.245	286.466.393

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

9. Acreedores (importes con vencimiento a un año) (continuación)

Al 30 de septiembre de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Debido a la Sociedad Gestora	1.884.209	2.044.404	444.499	129	11.568	369.846	5.184.212
Comisión de administración a pagar	433.401	332.786	60.797	841	7.482	83.901	1.000.883
Dividendo a pagar	189.203	680.152	380.698	104	40.103	648.190	2.517.539
Otros gastos a pagar	503.181	511.396	144.526	9.077	34.631	245.774	1.681.301
A pagar por inversiones adquiridas	499.494.445	0	55.932.105	0	0	149.886.789	820.223.960
Total	502.504.439	3.568.738	56.962.625	10.151	93.784	151.234.500	830.607.895

Al 31 de marzo de 2009:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	BNY Mellon Euro Liquidity Fund EUR	BNY Mellon Euro Sovereign Fund EUR	BNY Mellon GSL Euro Fund EUR	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund GBP	Total USD
Debido a la Sociedad Gestora	3.721.788	2.596.350	400.666	0	0	356.754	7.359.999
Comisión de administración a pagar	431.549	216.437	30.687	0	0	43.615	751.116
Dividendo a pagar	1.747.589	1.797.772	1.874.408	0	0	2.191.977	9.168.521
Otros gastos a pagar	350.835	627.269	78.196	0	0	90.026	1.210.657
A pagar por inversiones adquiridas	0	0	0	0	0	0	0
Total	6.251.761	5.237.828	2.383.957	0	0	2.682.372	18.490.293

10. Capital y Reservas Autorizados

Autorizados

El capital en acciones autorizado de la Sociedad asciende a 60.000 USD divididos en 60.000 acciones suscritas de 1 USD cada una y 500.000.000.000 de acciones sin valor nominal designadas inicialmente como acciones no clasificadas. Las acciones no clasificadas están disponibles para su emisión como acciones participativas.

Acciones de suscriptores

Las 60.000 acciones de suscriptores de 1,00 USD cada una se emitieron todas totalmente desembolsadas y están en posesión de la Sociedad gestora. Las acciones de suscriptores no dan derecho a sus titulares a dividendo alguno, y en caso de disolución sus titulares tendrán derecho a percibir el importe pagado por ésta, pero no a participar de otra forma en los activos de la Sociedad. Las acciones de suscriptores forman parte del patrimonio neto de la Sociedad y no de los Subfondos.

Acciones participativas rescatables

Las acciones participativas rescatables incorporan el derecho a una participación proporcional en los activos de los Subfondo y a cualquier dividendo que pueda declararse. En las votaciones el titular de una acción tiene derecho a un voto por cada una. Las acciones son rescatadas por los accionistas a precios basados en el valor de la clase de activos netos de que se trate (el cual, salvo para las clases acumulativas, será habitualmente un valor estabilizado de 1,00 USD, 1,00 EUR ó 1,00 GBP cada una para el BNY Mellon U.S. Treasury Fund, el BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund, el BNY Mellon Euro Liquidity Fund, el BNY Mellon Euro Sovereign Fund, el BNY Mellon GSL Euro Fund y el BNY Mellon Sterling Liquidity Fund). Respecto de estos Subfondos, si un accionista rescata todas estas acciones de su cuenta en el plazo de un mes natural, todos los dividendos a los que tenga derecho ese accionista se le pagarán con el producto del rescate.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

10. Capital y Reservas Autorizados (continuación)

Capital en acciones emitidas

	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
BNY Mellon Liquidity Funds plc			
Al comienzo del periodo*	28,945,261.096	42,489,969.268	42,489,969.268
BNY Mellon U.S. Treasury Fund			
Al comienzo del periodo	13,167,317.569	27,150,006.035	27,150,006.035
Acciones emitidas en este periodo			
Acciones Administrativas	979,932.591	2,549,030.106	1,782,123.157
Acciones de Ventaja	9,230,193.478	29,415,805.414	20,329,135.108
Acciones de Agencia	29,354.341	1,134.193	10,451
Acciones Institucionales	11,475,144.988	40,970,406.936	27,269,976.853
Acciones de Inversores	4,126,425.287	12,782,174.209	8,951,488.898
Acciones de Partícipes	914,437.618	4,741,122.089	3,800,568.573
Acciones de Servicio	441,830.778	910,084.568	592,860.707
Acciones Institucionales (Acum.)	79,912.550	551,567.720	294,437.993
Acciones reembolsadas en este periodo			
Acciones Administrativas	(706,011.113)	(2,725,497.534)	(1,690,506.989)
Acciones de Ventaja	(8,152,822.509)	(33,597,656.278)	(21,248,114.725)
Acciones de Agencia	(27,677.700)	(5,189.235)	(213,408)
Acciones Institucionales	(13,235,616.242)	(49,718,548.562)	(33,204,227.818)
Acciones de Inversores	(4,454,748.593)	(13,604,164.747)	(9,582,075.948)
Acciones de Partícipes	(1,204,616.705)	(4,755,497.761)	(3,917,149.801)
Acciones de Servicio	(545,481.506)	(1,160,854.822)	(797,370.367)
Acciones Institucionales (Acum.)	(213,077.460)	(336,604.762)	(170,905.123)
Al cierre del periodo	11,904,497.372	13,167,317.569	19,560,043.598

* Incluye 60,000 acciones de suscriptores.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

10. Capital y Reservas Autorizados (continuación)

Capital en acciones emitidas (continuación)

	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund			
Al comienzo del periodo	11.236.767.866	11.883.756.221	11.883.756.221
Acciones emitidas en este periodo			
Acciones Administrativas	228.201.541	683.466.723	376.757.303
Acciones de Ventaja	734.334.366	19.293.724.185	11.306.620.017
Acciones de Agencia	8.117.901.199	947.924.159	454.288.677
Acciones Institucionales	14.237.316.902	30.470.171.837	19.970.571.744
Acciones de Inversores	6.193.954.549	14.812.463.474	8.322.761.361
Acciones de Partícipes	375.370.522	1.130.357.419	632.110.131
Acciones de Servicio	808.261.725	1.382.709.900	581.821.069
Acciones Institucionales (Acum.)	10.390.819	136.760.716	108.116.571
Acciones reembolsadas en este periodo			
Acciones Administrativas	(229.840.495)	(632.726.535)	(266.438.355)
Acciones de Ventaja	(850.812.079)	(19.285.012.087)	(12.379.420.775)
Acciones de Agencia	(8.259.095.539)	(919.077.796)	(538.046.659)
Acciones Institucionales	(14.652.894.023)	(32.964.323.235)	(20.354.402.362)
Acciones de Inversores	(6.615.043.196)	(13.371.846.929)	(6.642.256.348)
Acciones de Partícipes	(483.600.977)	(1.060.643.203)	(553.077.497)
Acciones de Servicio	(612.900.892)	(1.108.453.360)	(446.675.593)
Acciones Institucionales (Acum.)	(22.911.208)	(162.483.623)	(112.696.999)
Al cierre del periodo	10.215.401.080	11.236.767.866	12.343.788.506

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

10. Capital y Reservas Autorizados (continuación)

Capital en acciones emitidas (continuación)

	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
BNY Mellon Euro Liquidity Fund			
Al comienzo del periodo	1.834.004.433	1.266.822.495	1.266.822.495
Acciones emitidas en este periodo			
Acciones de Ventaja	1.434.362.912	3.288.205.244	1.987.262.729
Acciones de Agencia	295.420.559	338.362.765	146.694.677
Acciones Institucionales	694.583.653	1.133.372.217	809.582.178
Acciones de Inversores	1.487.246.132	2.750.863.372	1.413.411.071
Acciones de Partícipes	1.468.885	9.155.887	5.524.859
Acciones de Ventaja (Acum.)	31.395.863	222.978.085	169.751.937
Acciones de Partícipes (Acum.)	0	1.842.472	1.825.163
Acciones reembolsadas en este periodo			
Acciones de Ventaja	(1.384.689.377)	(3.291.130.980)	(2.058.716.851)
Acciones de Agencia	(207.621.258)	(194.322.838)	(21.885.023)
Acciones Institucionales	(632.998.949)	(1.058.054.974)	(685.871.293)
Acciones de Inversores	(1.805.245.165)	(2.364.563.646)	(1.187.080.394)
Acciones de Partícipes	(4.677.281)	(7.183.744)	(2.755.016)
Acciones de Ventaja (Acum.)	(28.333.632)	(258.736.564)	(179.026.870)
Acciones de Partícipes (Acum.)	(17.310)	(3.605.358)	(3.016.216)
Al cierre del periodo	1.714.899.465	1.834.004.433	1.662.523.446

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

10. Capital y Reservas Autorizados (continuación)

Capital en acciones emitidas (continuación)

	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
BNY Mellon Euro Sovereign Fund			
Al comienzo del periodo	1.000.321	0	0
Acciones emitidas en este periodo			
Acciones de Ventaja	796	1.000.321	0
Acciones reembolsadas en este periodo			
Acciones de Ventaja	0	0	0
Al cierre del periodo	1.001.117	1.000.321	0
BNY Mellon GSL Euro Fund			
Al comienzo del periodo	200.000.000	0	0
Acciones emitidas en este periodo			
Acciones de Clase GSL	1.536.255.702	200.000.000	0
Acciones reembolsadas en este periodo			
Acciones de Clase GSL	(1.193.553.784)	0	0
Al cierre del periodo	542.701.918	200.000.000	0

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

10. Capital y Reservas Autorizados (continuación)

Capital en acciones emitidas (continuación)

	31 de marzo de 2010	30 de septiembre de 2009	31 de marzo de 2009
BNY Mellon Sterling Liquidity Fund			
Al comienzo del periodo	2,506,170,907	2,189,384,517	2,189,384,517
Acciones emitidas en este periodo			
Acciones de Ventaja	3,325,263,772	6,344,674,315	3,408,595,460
Acciones de Agencia	0	216,104	216,104
Acciones Institucionales	258,593,938	388,308,104	150,528,779
Acciones de Inversores	907,628,374	2,388,146,982	1,281,176,943
Acciones de Partícipes	175,563	3,697,958	2,761,788
Acciones de Ventaja (Acum.)	98,508,542	334,626,450	240,586,057
Acciones reembolsadas en este periodo			
Acciones de Ventaja	(3,176,911,757)	(6,331,880,625)	(3,541,992,046)
Acciones de Agencia	0	(19,700,168)	(19,650,168)
Acciones Institucionales	(245,338,792)	(385,096,330)	(174,925,515)
Acciones de Inversores	(866,309,603)	(2,188,880,852)	(967,085,343)
Acciones de Partícipes	(2,278,488)	(2,825,053)	(1,528,480)
Acciones de Ventaja (Acum.)	(139,548,045)	(214,500,495)	(98,957,283)
Al cierre del periodo	2,665,954,411	2,506,170,907	2,469,110,813
BNY Mellon Liquidity Funds plc			
Al cierre del periodo*	27,044,455,363	28,945,261,096	78,525,435,637

* Incluye 60,000 acciones de suscriptores.

11. Impuestos

De acuerdo con la legislación y práctica actual, la Sociedad constituye un organismo de inversión según estipula el Artículo 739B de las Leyes de Consolidación de Impuestos (*Taxes Consolidation Act*) de 1997. Sobre esta base, no se le imputa el impuesto irlandés sobre sus ingresos ni ganancias. Sin embargo, podría estar sujeta a algún impuesto irlandés si se produce un “acto gravable”. Constituirían actos gravables los pagos de distribuciones a los accionistas o cualquier cobro en efectivo, rescate o transferencia de acciones y el mantenimiento de acciones al final de cada periodo de ocho años a partir de la adquisición de dichas acciones. La Sociedad no estará sujeta a ningún impuesto irlandés por actos gravables relacionados con:

- un accionista que no sea Residente Irlandés ni Residente Habitual en Irlanda en el momento de producirse el hecho imponible, siempre y cuando la Sociedad disponga, en cada caso, una declaración pertinente válida con arreglo a la Sección 2B de la Ley Tributaria (*Taxes Consolidation Act*) de 1997 y sus modificaciones, y
- algunos inversores residentes en Irlanda exentos (tal y como establece el Artículo 739D de la Ley de Consolidación de Impuestos de 1997, con sus correspondientes modificaciones) que hayan ofrecido a la Sociedad las declaraciones legales necesarias debidamente firmadas.

Los dividendos, intereses y rendimientos del capital (en su caso) percibidos por la Sociedad pueden estar sujetos a impuestos en origen aplicados por el país del que se reciben los rendimientos/ganancias de inversiones, y tales impuestos pueden no ser recuperables por la Sociedad o sus accionistas.

12. Efectivo en bancos

El efectivo mantenido por la Sociedad se deposita con el Subdepositario mundial, The Bank of New York Mellon.

13. Comisiones en especie

No hubo acuerdos de comisiones en especie que afectaran a la Sociedad durante el ejercicio finalizado 31 de marzo de 2010.

14. Transacciones de Partes vinculadas

Todos los Administradores, salvo J. Charles Cardona, Joseph S. DiMartino y Daniel Morrissey son Administradores de BNY Mellon Global Management Limited. Los detalles de todos los convenios sobre comisiones entre la Sociedad y BNY Mellon Global Management Limited se describen en la Cuenta de pérdidas y ganancias y en la Nota 4 a los estados financieros.

14. Transacciones de Partes vinculadas (continuación)

El Sr. Cardona es Presidente y miembro del Consejo de Administración de The Dreyfus Corporation, el Asesor de Inversiones.

Gregory Brisk, Alan Mearns y Jonathan Little (que renunció el 16 de diciembre de 2009) son también miembros del Consejo de Administración de BNY Mellon Asset Management International Limited, el Subasesor de Inversiones.

Daniel Morrissey como socio de William Fry y miembro del Consejo de Administración de BNY Mellon Liquidity Funds plc (antes Universal Liquidity Funds plc) tuvo interés como beneficiario, con arreglo a la Ley de Sociedades de 1990, en las minutas pagadas a William Fry durante el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010, de 69.415 USD (a 30 de septiembre de 2009: 336.615 USD; 31 de marzo de 2009: 128.642 USD).

15. Pasivo segregado

La Sociedad se acoge a las disposiciones sobre responsabilidad segregada de la Ley sobre Fondos de Inversión, Sociedades y Disposiciones Diversas (*Investment Funds, Companies and Miscellaneous Provisions Act*) de 2005. En consecuencia, con arreglo a la legislación irlandesa la Sociedad no será responsable en conjunto ante terceros, y generalmente no existirá la posibilidad de responsabilidades cruzadas entre los Subfondos.

16. Acontecimientos significativos durante el periodo

Jonathan Little dimitió como miembro del Consejo de Administración con efectos de 16 de diciembre de 2009. El mismo día, el Consejo de Administración nombró miembro del mismo a Alan Mearns, sujeto a la aprobación del Regulador. Este último aprobó su nombramiento el 9 de febrero de 2010.

El 5 de octubre de 2009 se cerró la clase de acciones A (acumulativa) del BNY Mellon Euro Liquidity Fund.

Tras realizarse con éxito la fusión de The Bank of New York con Mellon Financial Corporation, el 3 de julio de 2007, la Sociedad cambió su denominación de Universal Liquidity Funds plc a BNY Mellon Liquidity Funds plc, y el prefijo “Universal” se eliminó del nombre de todos los subfondos registrados, sustituyéndose por “BNY Mellon”, con efectos de 1 de marzo de 2010. En el marco de estos cambios, se modificó la actual estructura de clases de acciones para realinear los importes de inversión mínimos y los nombres de las clases de acciones. Las modificaciones aplicables a las denominaciones de los Subfondos y de las clases de acciones, así como a los importes de inversión inicial mínima se recogen en las tablas siguientes:

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

16. Acontecimientos significativos durante el periodo (continuación)

Denominaciones antiguas	Denominaciones nuevas	Antiguo importe mínimo de inversión	Nuevo importe mínimo de inversión
Universal U.S. Treasury Fund	BNY Mellon U.S. Treasury Fund		
Acciones de Clase A Distributivas	Acciones de Partícipes	USD 1.000.000	USD 1.000.000
Acciones de Clase A Acumulativas	Acciones de Partícipes (Acum.)	USD 1.000.000	USD 1.000.000
Acciones de Clase B Distributivas	Acciones de Inversores	USD 2.500.000	USD 2.500.000
Acciones de Clase C Distributivas	Acciones Institucionales	USD 5.000.000	USD 10.000.000
Acciones de Clase C Acumulativas	Acciones Institucionales (Acum.)	USD 5.000.000	USD 10.000.000
Acciones de Clase G Distributivas	Acciones de Servicio	Ninguna	Ninguna
Acciones de Clase H Distributivas	Acciones Administrativas	USD 5.000.000	USD 4.000.000
Acciones de Clase P Distributivas	Acciones de Ventaja	USD 250.000.000	USD 50.000.000
Acciones de Clase J Distributivas	Acciones de Agencia	USD 4.000.000	USD 5.000.000
Acciones de Clase X	Acciones de Clase X	Ninguna	Ninguna

Denominaciones antiguas	Denominaciones nuevas	Antiguo importe mínimo de inversión	Nuevo importe mínimo de inversión
Universal U.S. Dollar Liquidity Fund	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund		
Acciones de Clase A Distributivas	Acciones de Partícipes	USD 1.000.000	USD 1.000.000
Acciones de Clase A Acumulativas	Acciones de Partícipes (Acum.)	USD 1.000.000	USD 1.000.000
Acciones de Clase B Distributivas	Acciones de Inversores	USD 2.500.000	USD 2.500.000
Acciones de Clase C Distributivas	Acciones Institucionales	USD 5.000.000	USD 10.000.000
Acciones de Clase C Acumulativas	Acciones Institucionales (Acum.)	USD 5.000.000	USD 10.000.000
Acciones de Clase G Distributivas	Acciones de Servicio	Ninguna	Ninguna
Acciones de Clase H Distributivas	Acciones Administrativas	USD 5.000.000	USD 4.000.000
Acciones de Clase P Distributivas	Acciones de Ventaja	USD 250.000.000	USD 50.000.000
Acciones de Clase J Distributivas	Acciones de Agencia	USD 4.000.000	USD 5.000.000
Acciones de Clase X	Acciones de Clase X	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

16. Acontecimientos significativos durante el periodo (continuación)

Denominaciones antiguas	Denominaciones nuevas	Antiguo importe mínimo de inversión	Nuevo importe mínimo de inversión
Universal Euro Liquidity Fund	BNY Mellon Euro Liquidity Fund		
Acciones de Clase A Distributivas	Acciones de Partícipes	EUR 1.000.000	EUR 1.000.000
Acciones de Clase A Acumulativas	Acciones de Partícipes (Acum.)	EUR 1.000.000	EUR 1.000.000
Acciones de Clase B Distributivas	Acciones de Inversores	EUR 2.500.000	EUR 2.500.000
Acciones de Clase C Distributivas	Acciones de Ventaja	EUR 5.000.000	EUR 50.000.000
Acciones de Clase C Acumulativas	Acciones de Ventaja (Acum.)	EUR 5.000.000	EUR 50.000.000
Acciones de Clase D Distributivas	Acciones Institucionales	EUR 4.500.000	EUR 10.000.000
Acciones de Clase J Distributivas	Acciones de Agencia	EUR 4.000.000	EUR 5.000.000
Acciones de Clase X	Acciones de Clase X	Ninguna	Ninguna

Denominaciones antiguas	Denominaciones nuevas	Antiguo importe mínimo de inversión	Nuevo importe mínimo de inversión
Universal Euro Sovereign Fund	BNY Mellon Euro Sovereign Fund		
Acciones de Clase B	Acciones de Inversores	EUR 2.500.000	EUR 2.500.000
Acciones de Clase C Distributivas	Acciones de Ventaja	EUR 5.000.000	EUR 50.000.000
Acciones de Clase C Acumulativas	Acciones de Ventaja (Acum.)	EUR 5.000.000	EUR 50.000.000
Acciones de Clase D	Acciones Institucionales	EUR 4.500.000	EUR 10.000.000
Acciones de Clase J	Acciones de Agencia	EUR 4.000.000	EUR 5.000.000
Acciones de Clase X	Acciones de Clase X	Ninguna	Ninguna

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Notas a los estados financieros para el periodo finalizado el 31 de marzo de 2010 (continuación)

16. Acontecimientos significativos durante el periodo (continuación)

Denominaciones antiguas	Denominaciones nuevas	Antiguo importe mínimo de inversión	Nuevo importe mínimo de inversión
Universal GSL Euro Fund	BNY Mellon GSL Euro Fund		
Acciones de Clase B	Acciones de Clase B	EUR 2.500.000	EUR 2.500.000
Acciones de Clase GSL Distributivas	Acciones de Clase GSL	Ninguna	Ninguna

Denominaciones antiguas	Denominaciones nuevas	Antiguo importe mínimo de inversión	Nuevo importe mínimo de inversión
Universal Sterling Liquidity Fund	BNY Mellon Sterling Liquidity Fund		
Acciones de Clase A Distributivas	Acciones de Partícipes	GBP 1.000.000	GBP 1.000.000
Acciones de Clase A Acumulativas	Acciones de Partícipes (Acum.)	GBP 1.000.000	GBP 1.000.000
Acciones de Clase B Distributivas	Acciones de Inversores	GBP 2.500.000	GBP 2.500.000
Acciones de Clase C Distributivas	Acciones de Ventaja	GBP 5.000.000	GBP 50.000.000
Acciones de Clase C Acumulativas	Acciones de Ventaja (Acum.)	GBP 5.000.000	GBP 50.000.000
Acciones de Clase D Distributivas	Acciones Institucionales	GBP 4.500.000	GBP 10.000.000
Acciones de Clase J Distributivas	Acciones de Agencia	GBP 4.000.000	GBP 5.000.000
Acciones de Clase X	Acciones de Clase X	Ninguna	Ninguna

17. Acontecimientos subsiguientes

No se han producido hechos significativos que afecten a la Sociedad con posterioridad al cierre del ejercicio.

18. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros han sido aprobados por el Consejo de Administración el 21 de mayo de 2010.

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Variaciones sustanciales en la composición de la cartera – BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Emisor	Compras	Ventas y vencimientos
Acuerdos de recompra		
J.P. Morgan Securities 0,070% 09/10/2009		2.800.000.000
Barclays Capital 0,050% 23/10/2009	2.141.000.000	
J.P. Morgan Securities 0,080% 19/01/2010	1.900.000.000	1.900.000.000
Barclays Capital 0,120% 22/02/2010	1.740.000.000	1.740.000.000
Barclays Capital 0,130% 03/03/2010	1.709.000.000	1.709.000.000
J.P. Morgan Securities 0,005% 01/04/2010	1.706.000.000	
J.P. Morgan Securities 0,030% 12/01/2010	1.700.000.000	1.700.000.000
J.P. Morgan Securities 0,020% 13/01/2010	1.700.000.000	1.700.000.000
J.P. Morgan Securities 0,030% 14/01/2010	1.700.000.000	1.700.000.000
J.P. Morgan Securities 0,030% 15/01/2010	1.700.000.000	1.700.000.000
J.P. Morgan Securities 0,110% 20/01/2010	1.700.000.000	1.700.000.000
Barclays Capital 0,110% 11/03/2010	1.700.000.000	1.700.000.000
J.P. Morgan Securities 0,030% 11/01/2010	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,090% 21/01/2010	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,090% 22/01/2010	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,030% 01/10/2010		1.600.000.000
Bank of America 0,010% 01/10/2009		1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,050% 02/10/2009	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,100% 20/01/2010	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,080% 06/10/2009	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,090% 20/10/2009	1.600.000.000	1.600.000.000
J.P. Morgan Securities 0,120% 14/12/2009	1.600.000.000	1.600.000.000

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Variaciones sustanciales en la composición de la cartera (continuación) – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

Emisor	Compras	Ventas y vencimientos
Depósitos a plazo		
Abbey National 0,110% 19/11/2009	999.996.944	1.000.000.000
Commerzbank 0,140% 14/12/2009	850.000.000	
KBC Bank 0,130% 04/02/2010	575.000.000	575.000.000
Commerzbank 0,130% 03/12/2009	550.000.000	550.000.000
KBC Bank 0,120% 17/11/2009	531.000.000	531.000.000
State Street Bank 0,100% 09/10/2009	531.000.000	531.000.000
KBC Bank 0,120% 30/11/2009	525.000.000	525.000.000
M&T Trust 0,090% 24/11/2009	525.000.000	525.000.000
State Street Bank 0,100% 27/01/2010	522.000.000	522.000.000
J.P. Morgan Chase Bank 0,0625% 10/02/2010	517.000.000	517.000.000
State Street Bank 0,100% 05/11/2009	517.000.000	517.000.000
State Street Bank 0,100% 21/01/2010	515.000.000	515.000.000
Commerzbank 0,140% 03/03/2010	511.000.000	511.000.000
State Street Bank 0,100% 05/01/2010	505.000.000	505.000.000
KBC Bank 0,080% 21/12/2009	502.000.000	502.000.000
Commerzbank 0,130% 21/01/2010	500.000.000	500.000.000
Allied Irish Banks 0,250% 04/01/2010	500.000.000	
BNP Paribas 0,020% 04/01/2010	500.000.000	
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,060% 31/12/2009	500.000.000	
Commerzbank 0,130% 06/01/2010	500.000.000	
Abbey National 0,120% 20/11/2009		500.000.000
Abbey National 0,110% 23/11/2009		500.000.000
Abbey National 0,120% 24/11/2009		500.000.000
Abbey National 0,120% 25/11/2009		500.000.000

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Variaciones sustanciales en la composición de la cartera (continuación) **– BNY Mellon Euro Liquidity Fund**

Emisor	Compras	Ventas y vencimientos
Depósitos a plazo		
UBS 0,200% 28/01/2010	212.943.992	212.943.992
BNP Paribas 0,270% 15/01/2010	210.000.000	210.000.000
BNP Paribas 0,280% 14/01/2010	200.000.000	200.000.000
Merrill Lynch 0,260% 14/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,290% 21/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,290% 22/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,300% 25/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,300% 26/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,290% 27/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,290% 28/01/2010	200.000.000	200.000.000
BNP Paribas 0,290% 29/01/2010	200.000.000	200.000.000
Abbey National North America 0,230% 13/01/2010	200.000.000	200.000.000
Citibank 0,230% 18/01/2010	193.000.000	193.000.000
Citibank 0,240% 08/02/2010	193.000.000	193.000.000
BNP Paribas 0,320% 02/01/2010	190.000.000	190.000.000
J.P. Morgan 0,650% 03/10/2010	190.000.000	190.000.000
BNP Paribas 0,280% 03/11/2010	190.000.000	190.000.000
BNP Paribas 0,280% 03/12/2010	190.000.000	190.000.000
BNP Paribas 0,280% 03/15/2010	190.000.000	190.000.000
BNP Paribas 0,300% 07/12/2009	189.000.000	189.000.000
Citibank 0,230% 19/01/2010	189.000.000	189.000.000

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Variaciones sustanciales en la composición de la cartera (continuación)

– BNY Mellon GSL Euro Fund

Emisor	Compras	Ventas y vencimientos
Acuerdos de recompra		
BNP Paribas 0,350% 04/01/2010	80.000.000	
Morgan Stanley 0,220% 29/12/2009	76.000.000	76.000.000
J.P. Morgan 0,310% 04/12/2009	75.000.000	75.000.000
J.P. Morgan 0,290% 24/11/2009	70.000.000	70.000.000
Royal Bank of Scotland 0,300% 24/11/2009	70.000.000	70.000.000
Royal Bank of Scotland 0,260% 23/11/2009	70.000.000	70.000.000
J.P. Morgan 0,290% 23/11/2009	70.000.000	70.000.000
Merrill Lynch 0,260% 17/11/2009	70.000.000	70.000.000
Morgan Stanley 0,280% 17/11/2009	70.000.000	70.000.000
J.P. Morgan 0,290% 17/11/2009	70.000.000	70.000.000
Royal Bank of Scotland 0,260% 17/11/2009	70.000.000	70.000.000
BNP Paribas 0,280% 23/03/2010	68.000.000	68.000.000
BNP Paribas 0,280% 17/03/2010	65.000.000	65.000.000
BNP Paribas 0,320% 24/11/2009	65.000.000	65.000.000
Morgan Stanley 0,290% 24/11/2009	65.000.000	65.000.000
Credit Suisse 0,230% 24/11/2009	65.000.000	65.000.000
BNP Paribas 0,330% 04/12/2009	65.000.000	65.000.000
Royal Bank of Scotland 0,270% 07/12/2009	65.000.000	65.000.000
Morgan Stanley 0,290% 24/11/2009	65.000.000	65.000.000
Royal Bank of Scotland 0,290% 04/12/2009	63.000.000	63.000.000
J.P. Morgan 0,200% 23/12/2009		63.000.000

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Variaciones sustanciales en la composición de la cartera (continuación) – BNY Mellon Euro Sovereign Fund

Emisor	Compras	Ventas y vencimientos
Letra del Tesoro		
French Treasury Bill 0,000% 18/02/2010		1.000.000
Acuerdos de recompra		
J.P. Morgan 0,260% 07/10/2009	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,290% 30/10/2009	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,360% 02/11/2009	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,330% 17/11/2009	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,320% 18/11/2009	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,320% 20/11/2010	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,310% 19/01/2010	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,280% 19/02/2010	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0,330% 17/11/2009	1.000.000	1.000.000
BNP Paribas 0330% 03/12/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,260% 10/01/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,220% 05/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,250% 06/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,250% 07/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,260% 08/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,260% 12/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,270% 07/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,500% 14/10/2009	1.000.000	1.000.000
J.P. Morgan 0,400% 01/10/2009		1.000.000
J.P. Morgan 0,280% 15/10/2009	1.000.000	
J.P. Morgan 0,280% 16/10/2009	1.000.000	

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Variaciones sustanciales en la composición de la cartera (continuación) **– BNY Mellon Sterling Liquidity Fund**

Emisor	Compras	Ventas y vencimientos
Depósitos a plazo		
BNP Paribas 0,430% 10/12/2009	260.000.000	260.000.000
Citibank 0,410% 26/10/2009	257.733.584	257.733.584
Bank of America 0,400% 26/10/2009	257.000.000	257.000.000
Citibank 0,041% 30/10/2009	257.000.000	257.000.000
Citibank 0,041% 28/10/2009	253.000.000	253.000.000
BNP Paribas 0,440% 09/12/2009	250.000.000	250.000.000
BNP Paribas 0,430% 11/12/2009	250.000.000	250.000.000
J.P. Morgan 0,490% 29/03/2010	250.000.000	250.000.000
J.P. Morgan 0,500% 31/03/2010	250.000.000	250.000.000
BNP Paribas 0,460% 22/01/2010	250.000.000	250.000.000
Citibank 0,041% 27/10/2009	250.000.000	250.000.000
Citibank 0,041% 29/10/2009	250.000.000	250.000.000
Citibank 0,042% 12/11/2009	250.000.000	250.000.000
Societe Generale 0,440% 09/12/2009	250.000.000	250.000.000
Societe Generale 0,450% 10/12/2009	250.000.000	250.000.000
Societe Generale 0,460% 15/02/2010	250.000.000	250.000.000
Citibank 0,042% 20/11/2009	244.000.000	244.000.000
Citibank 0,042% 23/11/2009	244.000.000	244.000.000
Citibank 0,040% 10/11/2009	241.000.000	241.000.000
Citibank 0,045% 24/03/2010	240.513.569	240.513.569

BNY Mellon Liquidity Funds plc

Directorio

Sociedad y Domicilio Social

Fitzwilton House
Wilton Place
Dublín 2
Irlanda

Los Administradores de la Sociedad

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, cuyo domicilio social está en Guild House, Guild Street, Dublín 1, Irlanda, son los siguientes:

Joseph S. DiMartino (EE.UU.)*
C. Vincent Reilly (Irlanda)*
Daniel Morrissey (Irlanda)*
Jonathan Little (Reino Unido)
(dimitió el 16 de diciembre de 2009)
Gregory Brisk (Reino Unido)
J. Charles Cardona (EE.UU.)
Alan Mearns (Reino Unido)
(nombrado el 16 de diciembre de 2009)

* Administrador no ejecutivo independiente

Sociedad Gestora y Distribuidor

BNY Mellon Global Management Limited
33 Sir Rogerson's Quay
Dublín 2
Irlanda

Promotor

The Dreyfus Corporation
200 Park Avenue
New York
NY 10166
EE.UU.

Asesor de inversiones

The Dreyfus Corporation
200 Park Avenue
New York
NY 10166
EE.UU.

Subasesor de inversiones

BNY Mellon Asset Management
International Limited
160 Queen Victoria Street
Londres
EC4V 4LA
Reino Unido
(sólo para BNY Mellon Euro Liquidity Fund, BNY Mellon Euro Sovereign Fund, BNY Mellon GSL Euro Fund y BNY Mellon Sterling Liquidity Fund)

Agente de Administración, Registrador y Agente de Transferencias

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
Dublín 1
Irlanda

Depositario

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
Dublín 1
Irlanda

Subdepositario mundial

The Bank of New York Mellon
One Wall Street
New York
NY 10286
EE.UU.

Subdepositario

The Bank of New York Mellon
15 Broad Street
7th Floor
New York
NY 10286
EE.UU.

Secretaría general

Wilton Secretarial Limited
Fitzwilton House
Wilton Place
Dublín 2
Irlanda

Asesores jurídicos de la Sociedad

William Fry
Fitzwilton House
Wilton Place
Dublín 2
Irlanda

Corredores promotores

J & E Davy
49 Dawson Street
Dublín 2
Irlanda

Auditores independientes

PricewaterhouseCoopers
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublín 1
Irlanda

