



Geprüfter Jahresbericht und -abschluss

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS, PLC.

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 30. September 2022



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

INHALT

| | |
|--|----|
| SCHREIBEN AN DIE ANTEILSINHABER (UNGEPRÜFT) | 2 |
| BERICHT DES VERWALTUNGSRATS | 4 |
| BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER | 9 |
| BERICHT DER VERWAHRSTELLE | 11 |
| AUFSTELLUNG DER WERTPAPIERBESTÄNDE | 12 |
| BILANZ | 19 |
| GESAMTERGEBNISRECHNUNG | 21 |
| AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN EINLÖSBARER, PARTIZIPIERENDER ANTEILE ZUZUSCHREIBENDEN NETTOVERMÖGENS | 23 |
| ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS | 25 |
| WICHTIGE ÄNDERUNGEN IN DER ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS (UNGEPRÜFT) | 43 |
| OGAW-V-VERGÜTUNGSPOLITIK (UNGEPRÜFT) | 45 |
| VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENST- LEISTUNGSSEKTOR (UNGEPRÜFT) | 47 |
| ADRESSENLISTE | 48 |

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

SCHREIBEN AN DIE ANTEILSINHABER - BNY MELLON U.S. TREASURY FUND (UNGEPRÜFT)

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht für den BNY Mellon U.S. Treasury Fund (der „Teilfonds“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 vorzulegen

Performance-Überblick

Die Anteilsklasse Advantage des Teilfonds erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2022 eine Rendite von 0,56 % nach Abzug von Gebühren, verglichen mit der durchschnittlichen Nettorendite von 0,60 % des iMoney Net Offshore Money U.S. Government Sector. Die 30-tägige einfache Nettorendite des Teilfonds zum 30. September 2022 betrug 2,17 %, verglichen mit der durchschnittlichen 30-tägigen einfachen Nettorendite von 2,37 % des iMoney Net Offshore Money U.S. Government Sector.

Wirtschaftskommentar

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 kam es zu drastischen Veränderungen in der US-Zinspolitik, da die US-Notenbank („Fed“) zur Bekämpfung der hartnäckigen und historisch hohen US-Inflation die Zinsen um 3,00 % anhob.

Im dritten Quartal erhöhte die Fed ihren Leitzins um 1,50 % und bekannte sich zur Fortsetzung ihrer Zinserhöhungen, bis es mehr Fortschritte bei der Senkung der annualisierten Inflation gibt. Durch die Zinserhöhung stieg die Bandbreite des Leitzinses auf 3,00 % bis 3,25 %. Der Markt preist immer noch weitere 75 Basispunkte („Bp.“) im November 2022, danach nochmals 50 Bp. im Dezember 2022 und abschließend 25 Bp. im Februar 2023 ein, bevor mit einem Endwert von 4,60 % eine Abflachung erfolgt. Der aktuelle Zinserhöhungszyklus hat seit der Nullzinspolitik („ZIRP“) im März 2022 eine enorme Entwicklung hinter sich. Dies ist die aggressivste Straffungskampagne seit den 1980er Jahren mit dem Ziel der Bekämpfung der Inflation, die nahe Vier-Jahrzehnte-Hochs ist. Die Fed-Vertreter setzten die zinsbullische Unterstützung der fortgesetzten Zinserhöhungen fort und betonten die Notwendigkeit zur Senkung der Inflation, die sich als unerwartet hartnäckig erwies.

Der Verbraucherpreisindex („VPI“) im Inflationsbericht für August lag bei 8,3 %, ein Plus von 0,1 % gegenüber dem Vormonat, aber ein Rückgang von den 8,5 % im letzten Quartal. Die Preise für Energie und Fahrzeuge fallen zwar weiterhin gegenüber dem letzten Quartal, langlebigere Inflationsmessungen sind jedoch hoch geblieben, wie etwa die Mietinflation (0,25 % des VPI) und Löhne im Dienstleistungssektor. Die anstehenden VPI-Zahlen für September werden der wichtigste Katalysator für die Fed-Sitzung am 2. November sein. Derzeit deutet die Bloomberg-Umfrage auf einen Rückgang des VPI auf 8,1 % hin.

Der Arbeitsmarktbericht für August zeigte, dass US-Unternehmen weiterhin kräftig einstellen, da die Arbeitslosenquote mit 3,5 % unerwartet auf ein historisches Fünf-Jahrzehnte-Tief zurückging. Dieser Anstieg zeigt einen robusten Arbeitsmarkt, was der auf die Inflation fokussierten Fed den Weg für eine weitere übergroße Zinserhöhung von 75 Bp. im November 2022 frei macht. Ferner sind die durchschnittlichen Stundenlöhne kräftig gestiegen und

Anträge auf Arbeitslosenunterstützung stiegen nur leicht, sind aber weiterhin fast so niedrig wie zuletzt im Mai 2022. Laut den aktuellsten Daten der JOLT-Umfrage (Job Openings and Labour Turnover) hat der Arbeitsmarkt Rekordhochs bei Stellenangeboten, Rekordhochs bei Kündigungen sowie Rekordtiefs bei Entlassungen erlebt. Diese positiven Datenpunkte sind immer noch auf den Nachholbedarf der Verbraucher nach der Pandemie zurückzuführen. Angesichts der sich verlangsamen US-Wirtschaft gibt es einen großen Puffer, bevor die Nachfrage hinter dem Arbeitsangebot zurückbleibt, was dann zu einer höheren Arbeitslosigkeit führen wird.

Das Portfolio des Teilfonds war im Geschäftsjahr mit einer Mischung aus vom US-Finanzministerium begebenen fest- und variabel verzinslichen Instrumenten sowie aus mit diesen US-Staatspapieren besicherten Pensionsgeschäften strukturiert. Angesichts der Volatilität durch Erwartungen höherer Zinsen und Überträge von Altpositionen hat der Teilfonds seine gewichtete durchschnittliche Fälligkeit („WAM“) drastisch reduziert und erhöhte weiterhin seine Liquidität durch Eingehen von mehr Tagesgeld- und kurzfristigen Anlagen, wovon die Gesamrendite des Teilfonds profitierte.

Ausblick

Die Fed dürfte ihre expansive geldpolitische Haltung für das Restjahr 2022 und bis Mitte 2023 fortsetzen. Der Markt prognostiziert Zinserhöhungen von weiteren 2,00 %, da die Fed ihre Absicht zur aggressiven Inflationsbekämpfung bekundet hat.

BNY MELLON INVESTMENT ADVISER, INC

Oktober 2022

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 2. November 2022 meldete die Fed eine weitere Erhöhung um 75 Bp., wodurch die Bandbreite des Leitzinses auf 3,75 % bis 4,00 % stieg. Am 14. Dezember 2022 gab die Fed eine Erhöhung um 50 Bp. bekannt, die den Leitzins auf eine Bandbreite von 4,25 % bis 4,50 % klettern ließ. Der Markt rechnet mit einer weiteren Erhöhung um 50 Bp. im Jahr 2023 und letztendlich einem effektiven Leitzins von fast 5,00 %.

BNY MELLON INVESTMENT ADVISER, INC

Dezember 2022

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

SCHREIBEN AN DIE ANTEILSINHABER - BNY MELLON U.S. DOLLAR LIQUIDITY FUND (UNGEPRÜFT)

Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht für den BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (der „Teilfonds“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 vorzulegen

Performance-Überblick

Die Anteilsklasse Advantage des Teilfonds erzielte im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zum 30. September 2022 eine Rendite von 0,70 % nach Abzug von Gebühren, verglichen mit der durchschnittlichen Nettorendite von 0,54 % des iMoneyNet Offshore Money U.S. General Sector. Die 30-tägige einfache Nettorendite des Teilfonds zum 30. September 2022 betrug 2,45 %, verglichen mit der durchschnittlichen 30-tägigen einfachen Nettorendite von 2,32 % des iMoney Net Offshore Money U.S. General Sector.

Wirtschaftskommentar

Im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 kam es zu drastischen Veränderungen in der US-Zinspolitik, da die US-Notenbank („Fed“) zur Bekämpfung der hartnäckigen und historisch hohen US-Inflation die Zinsen um 3,00 % anhob.

Im dritten Quartal erhöhte die Fed ihren Leitzins um 1,50 % und bekannte sich zur Fortsetzung ihrer Zinserhöhungen, bis es mehr Fortschritte bei der Senkung der annualisierten Inflation gibt. Durch die Zinserhöhung stieg die Bandbreite des Leitzinses auf 3,00 % bis 3,25 %. Der Markt preist immer noch weitere 75 Basispunkte („Bp.“) im November 2022, danach nochmals 50 Bp. im Dezember 2022 und abschließend 25 Bp. im Februar 2023 ein, bevor mit einem Endwert von 4,60 % eine Abflachung erfolgt. Der aktuelle Zinserhöhungszyklus hat seit der Nullzinspolitik („ZIRP“) im März 2022 eine enorme Entwicklung hinter sich. Dies ist die aggressivste Straßungskampagne seit den 1980er Jahren mit dem Ziel der Bekämpfung der Inflation, die nahe Vier-Jahrzehnte-Hochs ist. Die Fed-Vertreter setzten die zinsbullische Unterstützung der fortgesetzten Zinserhöhungen fort und betonten die Notwendigkeit zur Senkung der Inflation, die sich als unerwartet hartnäckig erwies.

Der Verbraucherpreisindex („VPI“) im Inflationsbericht für August lag bei 8,3 %, ein Plus von 0,1 % gegenüber dem Vormonat, aber ein Rückgang von den 8,5 % im letzten Quartal. Die Preise für Energie und Fahrzeuge fallen zwar weiterhin gegenüber dem letzten Quartal, langlebigere Inflationsmessungen sind jedoch hoch geblieben, wie etwa die Mietinflation (0,25 % des VPI) und Löhne im Dienstleistungssektor. Die anstehenden VPI-Zahlen für September werden der wichtigste Katalysator für die Fed-Sitzung am 2. November sein. Derzeit deutet die Bloomberg-Umfrage auf einen Rückgang des VPI auf 8,1 % hin.

Der Arbeitsmarktbericht für August zeigte, dass US-Unternehmen weiterhin kräftig einstellen, da die Arbeitslosenquote mit 3,5 % unerwartet auf ein historisches Fünf-Jahrzehnte-Tief zurückging. Dieser Anstieg zeigt einen robusten Arbeitsmarkt, was der auf die Inflation fokussierten Fed den Weg für eine weitere übergroße Zinserhöhung von 75 Bp. im November 2022 frei macht. Ferner sind die durchschnittlichen Stundenlöhne kräftig gestiegen und Anträge auf Arbeitslosenunterstützung stiegen nur leicht,

sind aber weiterhin fast so niedrig wie zuletzt im Mai 2022. Laut den aktuellsten Daten der JOLT-Umfrage (Job Openings and Labour Turnover) hat der Arbeitsmarkt Rekordhochs bei Stellenangeboten, Rekordhochs bei Kündigungen sowie Rekordtiefs bei Entlassungen erlebt. Diese positiven Datenpunkte sind immer noch auf den Nachholbedarf der Verbraucher nach der Pandemie zurückzuführen. Angesichts der sich verlangsamenden US-Wirtschaft gibt es einen großen Puffer, bevor die Nachfrage hinter dem Arbeitsangebot zurückbleibt, was dann zu einer höheren Arbeitslosigkeit führen wird.

Das Portfolio des Teilfonds war im Geschäftsjahr mit einer Mischung aus vom US-Finanzministerium begebenen fest- und variabel verzinslichen Instrumenten sowie aus mit diesen US-Staatspapieren besicherten Pensionsgeschäften strukturiert. Angesichts der Volatilität durch Erwartungen höherer Zinsen und Überträge von Altpositionen hat der Teilfonds seine gewichtete durchschnittliche Fälligkeit („WAM“) drastisch reduziert und erhöhte weiterhin seine Liquidität durch Eingehen von mehr Tagesgeld- und kurzfristigen Anlagen, wovon die Gesamrendite des Teilfonds profitierte.

Ausblick

Die Fed dürfte ihre expansive geldpolitische Haltung für das Restjahr 2022 und bis Mitte 2023 fortsetzen. Der Markt prognostiziert Zinserhöhungen von weiteren 2,00 %, da die Fed ihre Absicht zur aggressiven Inflationsbekämpfung bekundet hat.

BNY MELLON INVESTMENT ADVISER, INC

Oktober 2022

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 2. November 2022 meldete die Fed eine weitere Erhöhung um 75 Bp., wodurch die Bandbreite des Leitzinses auf 3,75 % bis 4,00 % stieg. Am 14. Dezember 2022 gab die Fed eine Erhöhung um 50 Bp. bekannt, die den Leitzins auf eine Bandbreite von 4,25 % bis 4,50 % klettern ließ. Der Markt rechnet mit einer weiteren Erhöhung um 50 Bp. im Jahr 2023 und letztendlich einem effektiven Leitzins von fast 5,00 %.

BNY MELLON INVESTMENT ADVISER, INC

Dezember 2022

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt hiermit seinen Jahresbericht und den geprüften Jahresabschluss für das am 30. September 2022 beendete Geschäftsjahr vor

STRUKTUR

BNY Mellon Liquidity Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft des offenen Typs mit Umbrella-Struktur und variablem Kapital, die sich aus dem BNY Mellon U.S. Treasury Fund und dem BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (jeweils ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“) zusammensetzt.

HAUPTTÄTIGKEITEN

Das Anlageziel der einzelnen Teilfonds besteht darin, Anlegern möglichst hohe laufende Erträge zu bieten, die mit der Erhaltung des Kapitals und der Aufrechterhaltung der Liquidität vereinbar sind.

ERKLÄRUNG ZU DEN AUFGABEN DES VERWALTUNGSRATS

Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Jahresabschlusses gemäß dem Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung verantwortlich.

Nach dem irischen Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss zu erstellen. Nach dem Gesellschaftsrecht haben sich die Mitglieder des Verwaltungsrats entschieden, den Jahresabschluss gemäß dem Financial Reporting Standard („FRS“) 102 zu erstellen: „Im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendender Finanzberichterstattungsstandard“ („FRS 102“) zu erstellen. Nach dem Gesellschaftsrecht darf der Verwaltungsrat den Jahresabschluss erst genehmigen, wenn er sich davon überzeugt hat, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild von den Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie vom Gewinn oder Verlust der Gesellschaft in diesem Geschäftsjahr vermittelt und ansonsten dem Companies Act 2014, in der jeweils gültigen Fassung, entspricht. Bei der Erstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden auszuwählen und diese konsequent anzuwenden;
- Ermessensentscheidungen zu treffen und bilanzielle Schätzungen vorzunehmen, die vernünftig und umsichtig sind;
- anzugeben, ob der Abschluss gemäß geltender Rechnungslegungsstandards aufgestellt wurde, diese Standards zu nennen und die Auswirkungen und die Gründe für wesentliche Abweichungen von diesen Standards anzugeben; und
- den Abschluss auf der Basis des Fortführungsprinzips zu erstellen, außer es ist nicht damit zu rechnen, dass die Gesellschaft ihre Geschäfte in absehbarer Zeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er sich bei der Erstellung des Jahresabschlusses an die vorstehenden Vorschriften gehalten hat.

ENTSPRECHUNGSERKLÄRUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat bestätigt gemäß Section 225(2) Companies Act 2014 (das „Gesetz“), dass er dafür verantwortlich ist, die Einhaltung der folgenden, in

diesem Artikel definierten „relevanten Verpflichtungen“ sicherzustellen: (i) bestimmte Bestimmungen des Gesetzes, deren Verletzung einen Verstoß der Kategorie 1 oder 2 darstellt; (ii) Delikte im Zusammenhang mit schwerem Marktmissbrauch wie in Section 1368 des Gesetzes erwähnt; und (iii) die in Section 225 des Gesetzes genannten irischen Steuergesetze.

Die Gesellschaft bemüht sich im Rahmen ihrer Politik darum, die Erfüllung ihrer maßgeblichen Verpflichtungen zu gewährleisten und ein Unternehmensumfeld zu fördern, welches das Bewusstsein für eine Unternehmenskultur zur Entsprechung dieser Verpflichtungen stärkt und dieser förderlich ist (die „Compliance-Politik“).

Um der Compliance-Politik Wirkung zu verleihen, hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) mit Unterstützung der zuständigen Berater die relevanten Verpflichtungen herausgestellt, die seiner Ansicht nach für die Gesellschaft gelten.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass:

- angemessene Regelungen und Strukturen eingeführt wurden (die „Compliance-Regelungen“), die seines Erachtens die wesentliche Einhaltung der relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft sicherstellen; und
- die Compliance-Regelungen, die getroffen wurden, um die Einhaltung der relevanten Verpflichtungen durch die Gesellschaft sicherzustellen, im Laufe des Geschäftsjahres überprüft wurden.

Die Erklärung zur Compliance-Politik wird regelmäßig überprüft und kann gelegentlich ergänzt werden. Die Compliance-Regelungen werden jedes Jahr überprüft um sicherzustellen, dass die relevanten Verpflichtungen der Gesellschaft weiterhin in jeder wesentlichen Hinsicht angemessen eingehalten werden.

RECHNUNGSLEGUNGSUNTERLAGEN

Der Verwaltungsrat ist für angemessene Rechnungslegungsunterlagen verantwortlich, die mit ausreichender Genauigkeit zu jeder Zeit die Finanzlage der Gesellschaft ausweisen und ihm die Möglichkeit geben sicherzustellen, dass der Abschluss in Übereinstimmung mit FRS 102 und unter Einhaltung des Companies Act 2014, in der jeweils gültigen Fassung, und der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Vorschriften der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) entspricht.

Die vom Verwaltungsrat ergriffenen Maßnahmen, mit denen sichergestellt wird, dass die Verpflichtungen der Gesellschaft, angemessene Rechnungslegungsunterlagen zu führen, erfüllt werden, umfassen den Einsatz von entsprechenden Systemen und Verfahren sowie die Beschäftigung von Fachpersonal. Zu diesem Zweck wurde die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Administrator“) mit der ordnungsgemäßen Führung der Rechnungslegungsunterlagen der Gesellschaft beauftragt. Die Rechnungslegungsunterlagen werden demgemäß in One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 E4X0, Irland geführt.

Der Verwaltungsrat ist ferner dafür verantwortlich, die Vermögenswerte der Gesellschaft zu schützen und angemessene Maßnahmen zur Verhinderung und

Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten zu ergreifen.

Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die Verwahrstelle mit der sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft zu betrauen. In Ausübung dieser Pflicht hat die Gesellschaft The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin bestellt, damit diese ihr Treuhand-, Verwahr- und Depotdienstleistungen erbringt.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wird auf der Website von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (www.bnymellonim.com) veröffentlicht. BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A., die Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, ist für die Pflege und Integrität der auf dieser Website veröffentlichten Unternehmens- und Finanzinformationen in Bezug auf die Gesellschaft verantwortlich. Die Gesetzgebung der Republik Irland, die die Erstellung und Verteilung von Abschlüssen regelt, kann von der Gesetzgebung anderer Hoheitsgebiete abweichen.

AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Teilfonds der Gesellschaft beschließt die Gesellschaft Ausschüttungen an jedem Geschäftstag, um alle oder im Wesentlichen alle ihrer Nettoanlageerträge auszuschütten. Für die thesaurierenden Anteilsklassen der Teilfonds der Gesellschaft erfolgen keine Ausschüttungszahlungen, die Nettoanlageerträge werden dem Nettovermögen dieser Anteilsklassen auf täglicher Basis hinzugerechnet.

Ausschüttungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als „Finanzierungskosten“ erfasst.

LAGEBERICHT UND AUSBLICK

Die Schreiben an die Anteilhaber enthalten einen ausführlichen Lagebericht und Ausblick. Derzeit rechnet der Verwaltungsrat nicht mit Änderungen in der Struktur oder im Anlageziel der Gesellschaft.

Der BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund sowie der BNY Mellon U.S. Treasury Fund sind eingestuft als Fonds gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Diese Teilfonds wurden unter Artikel 6 eingestuft, da sie weder ökologische oder soziale Merkmale bewerben noch eine nachhaltige Investition anstreben gemäß Artikel 8 und Artikel 9 der SFDR.

Die diesen Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Infolge des Brexit gab es keine wesentlichen Auswirkungen. Die Teilfonds sind derzeit im Rahmen des „Temporary Permissions Regime“ im Vereinigten Königreich registriert, was den Vertrieb der Teilfonds gestattet.

ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS

Durch ihre Anlagentätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen Arten von Risiken ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten verbunden sind, in denen sie investiert ist. Einzelheiten zu den mit Anlagen in die Gesellschaft einhergehenden Risiken sind in Erläuterung 13 zum Abschluss und im Prospekt dargelegt.

ERGEBNISSE

Die Ergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gesamtergebnisrechnung dargelegt.

TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Außer wie in Erläuterung 16 zum Abschluss angegeben, sind dem Verwaltungsrat keine bedeutenden Verträge oder Vereinbarungen bekannt, die in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft stehen und an denen die Verwaltungsratsmitglieder zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 und im Geschäftsjahr zum 30. September 2021 ein wirtschaftliches Interesse gemäß Definition im Companies Act 2014 in der jeweils gültigen Fassung hatten.

WICHTIGE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den COVID-19-Ausbruch zur Pandemie. Die wirtschaftliche Erholung nach der ersten Welle der Pandemie verlief unterschiedlich. Die zeitnahe Bereitstellung mehrerer Covid-Impfstoffe verbesserte den Ausblick für Märkte. Dies führte im Laufe des Jahres 2021 zu einer allmählichen Normalisierung und in der Folge zu einer Belebung der wirtschaftlichen und sozialen Aktivitäten, was erneutes Wirtschaftswachstum erzeugte. Es bestehen jedoch eindeutige Risiken durch das Aufkommen mutierter Virusstämme der Pandemie, was zu anhaltender Marktvolatilität führen kann. Der Zugang der Teilfonds zu Liquidität könnte unter Umständen, unter denen der Liquiditätsbedarf zur Ausführung von Rücknahmeanträgen erheblich ansteigen könnte, ebenfalls beeinträchtigt werden. Weder die Gesellschaft noch die Teilfonds waren bisher mit betrieblichen Problemen konfrontiert. Die Entwicklungen werden sorgfältig überwacht.

Die Finanzmärkte sind hauptsächlich aufgrund der durch den Konflikt zwischen Russland und der Ukraine ausgelösten geopolitischen Spannungen sowie der Auswirkungen der verhängten Sanktionen gefallen. Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater werden wie immer die Anlageperformance im Einklang mit den Anlagezielen der jeweiligen Teilfonds kontinuierlich überwachen.

Caylie Stallard wurde am 8. Juni 2022 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt.

Mark Flaherty wurde am 22. Juli 2022 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt.

Im Geschäftsjahr haben sich außer den in Erläuterung 19 zum Abschluss genannten keine anderen wichtigen Ereignisse auf die Gesellschaft ausgewirkt.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Seit dem Ende des Geschäftsjahres sind außer den in Erläuterung 20 zum Abschluss genannten keine die Gesellschaft betreffenden Ereignisse eingetreten.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Gemäß Artikel 43 (1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank muss jede Transaktion, die von der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle und den Beauftragten oder Unterbeauftragten dieser Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (außer einer von einer Verwahrstelle bestellten Unterdepotbank, die nicht zur Unternehmensgruppe zählt) und einem verbundenen Unternehmen oder Konzernunternehmen der Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, des Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) durchgeführt wird, so abgewickelt werden, als wäre sie unter marktüblichen Bedingungen ausgehandelt worden.

Derartige Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber sein. Neben diesen Transaktionen gibt es auch Transaktionen, die von verbundenen Personen im Auftrag der Gesellschaft durchgeführt werden, auf die der Verwaltungsrat keinen direkten Zugriff hat und bei

denen sich der Verwaltungsrat auf Zusicherungen seiner Beauftragten verlassen muss, dass die verbundenen Personen, die solche Transaktionen ausführen, diese auf einer ähnlichen Grundlage ausführen.

Anteilhaber sollten die Governance-Struktur der Gesellschaft berücksichtigen, die insbesondere im nachstehenden Abschnitt „Erklärung zur Corporate Governance“ beschrieben ist, und ferner die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft, die einer umfassenden Aufsicht durch den Verwaltungsrat unterliegen. Ferner sollten Anteilhaber den Prospekt lesen, in dem viele Transaktionen mit verbundenen Personen sowie die allgemeine Beschaffenheit der vertraglichen Vereinbarungen mit den wichtigsten verbundenen Personen beschrieben sind. Dabei handelt es sich aber nicht um eine vollständige Auflistung aller Transaktionen mit verbundenen Personen. Ferner werden die Anteilhaber auf die Bestimmungen des Prospekts verwiesen, die sich mit Interessenkonflikten befassen.

Daher ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft mit Blick auf die Bestätigungen seitens der Verwaltungsgesellschaft und ihrer entsprechenden Beauftragten überzeugt, dass:

- a) es geltende Vereinbarungen (welche aus schriftlichen, von der Verwaltungsgesellschaft dokumentierten Verfahren hervorgehen) gibt, um sicherzustellen, dass die vorstehend beschriebenen Verpflichtungen für sämtliche Transaktionen mit verbundenen Personen gelten; und
- b) die mit verbundenen Personen im Laufe des Geschäftsjahres eingegangenen Transaktionen in Übereinstimmung mit diesen Verpflichtungen durchgeführt wurden, was durch die Verwaltungsgesellschaft in Form von regelmäßigen Berichten an den Verwaltungsrat bestätigt wird.

In Erläuterung 16 werden die Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen im Geschäftsjahr gemäß den Anforderungen von Abschnitt 33 „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“ in FRS 102 dargelegt. Anteilhaber sollten jedoch beachten, dass nicht alle „verbundenen Personen“ nahestehende Unternehmen und Personen im Sinne von Abschnitt 33 sind. Ausführliche Informationen zu den an nahestehende Unternehmen und Personen und bestimmte verbundene Personen gezahlten Gebühren sind den Erläuterungen 4 bis 7 zu entnehmen.

CORPORATE-GOVERNANCE-ERKLÄRUNG

Es ist für irische Organismen für gemeinsame Anlagen zwar kein bestimmter Corporate-Governance-Kodex gesetzlich vorgeschrieben, doch die Gesellschaft unterliegt den Corporate-Governance-Praktiken, die ihr auferlegt werden durch:

- (i) Den irischen Companies Act 2014 in der jeweils geltenden Fassung, der zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung steht und auch auf folgender Website abrufbar ist: www.irishstatutebook.ie
- (ii) die Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz der Gesellschaft (One Dockland Central, Guild Street, IFSC Dublin 1, D01 E4X0, Irland) und in der Handelsregisterbehörde (Companies Registration Office) in Irland zur Verfügung stehen.
- (iii) Die Zentralbank in ihren OGAW-Vorschriften der Zentralbank, die von der Website der Zentralbank erhältlich sind unter: www.centralbank.ie und am

eingetragenen Sitz der Gesellschaft eingesehen werden können.

Die Irish Funds Industry Association hat im Dezember 2011 einen Corporate-Governance-Kodex (der „IF-Code“) veröffentlicht, der auf der Website www.irishfunds.ie eingesehen werden kann bzw. erhältlich ist. Im Dezember 2012 übernahm der Verwaltungsrat den IF-Code, der bestimmte andere wichtige Governance-Säulen in der Governance-Struktur von Investmentfonds berücksichtigt, einschließlich der Aufgabe der Verwaltungsgesellschaft in der Investmentfondsstruktur, wie von der Zentralbank anerkannt, bei der Unterstützung der Corporate-Governance-Struktur der Gesellschaft; der Einzigartigkeit der unabhängigen Aufgabentrennung wie zwischen der Verwaltungsgesellschaft, dem Anlageberater, dem Administrator (u. a. mit Verantwortung für die Berechnung des Nettoinventarwerts) und der unabhängigen Verwahrstelle (mit Verantwortung für die sichere Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft und der Aufsicht darüber, wie die Gesellschaft verwaltet wird), wobei diese Trennung von Aufgaben/Funktionen durch Delegation der jeweiligen Aufgaben an und Bestellung von entsprechend qualifizierten sowie ebenfalls regulierten Drittunternehmen erreicht wird, die einer aufsichtsrechtlichen Überwachung unterliegen; und der Rolle der Anteilhaber bei der Entscheidung, ihre Gelder gemäß der Anlagepolitik der jeweiligen, von der BNY Mellon Investment Adviser, Inc, gemanagten Teilfonds verwalten zu lassen.

Die Gesellschaft hat keine Mitarbeiter, und die Verwaltungsratsmitglieder sind alle nicht-geschäftsführend. In Übereinstimmung mit dem für Fondsgesellschaften wie die Gesellschaft geltenden aufsichtsrechtlichen Rahmen (und im Gegensatz zu normal operierenden Gesellschaften mit einer Geschäftsleitung und Mitarbeitern in Vollzeit) operiert die Gesellschaft folglich nach dem delegierten Modell, gemäß dem sie Management- (einschließlich der Anlageverwaltung), Verwaltungs- und Ausschüttungsaufgaben an Dritte delegiert hat, ohne dabei die Gesamtverantwortung des Verwaltungsrats abzugeben. Der Verwaltungsrat hat Mechanismen zur Überwachung der Ausübung dieser delegierten Aufgaben eingeführt, die der ständigen Aufsicht und Führung des Verwaltungsrats unterliegen. Diese Übertragung von Aufgaben und die Ernennung beaufsichtigter Dritter werden im Prospekt der Gesellschaft erläutert. Insgesamt gilt:

- (1) Laut dem Verwaltungsvertrag hat die Gesellschaft BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zu ihrer Verwaltungsgesellschaft ernannt. Gemäß den Bestimmungen des Verwaltungsvertrags trägt die Verwaltungsgesellschaft die Verantwortung für das Management und die Verwaltung der Geschäfte der Gesellschaft sowie den Vertrieb der Anteile der Teilfonds. Die Verwaltungsgesellschaft ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) zugelassen und steht unter ihrer Aufsicht.
- (2) Die Verwaltungsgesellschaft hat die Erfüllung der Anlageverwaltungsaufgaben der Gesellschaft und ihrer Teilfonds gemäß den Erläuterungen im Prospekt und entsprechend des Verzeichnisses in diesem Abschluss an den Anlageberater übertragen. Der Anlageberater trägt die unmittelbare Verantwortung für die Entscheidungen in Bezug auf die laufende Verwaltung der Teilfonds, die er verwaltet. Darüber hinaus berichtet er dem Verwaltungsrat der Gesellschaft über die Wertentwicklung der von ihm verwalteten Teilfonds. Der Anlageberater hat interne Kontroll- und Risikomanagementverfahren eingeführt, die

gewährleisten, dass sämtliche maßgeblichen Risiken, die in Verbindung mit der Verwaltung der Teilfonds durch ihn stehen, jederzeit ermittelt, überwacht und gesteuert und regelmäßig angemessen an den Verwaltungsrat berichtet werden. Der Anlageberater wird von der US-Wertpapier- und Börsenaufsichtsbehörde (U.S. Securities and Exchange Commission, „SEC“) reguliert und steht unter ihrer Aufsicht;

- (3) Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Verantwortung als Administrator, Registerführer und Übertragungsagent an die BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Administrator“) übertragen, die für die laufende Verwaltung der Gesellschaft und der Teilfonds, einschließlich der Berechnung der Nettoinventarwerte, verantwortlich ist. Der Administrator wird von der Zentralbank reguliert und untersteht ihrer Aufsicht; und
- (4) die Verwaltungsgesellschaft ist auch als Vertriebsgesellschaft für die Teilfonds der Gesellschaft tätig.

In Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist der Verwaltungsrat verpflichtet, die Verwahrstelle mit der sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft zu betrauen. In Ausübung ihrer Pflicht hat die Gesellschaft The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“) bestellt, damit diese ihr Treuhand-, Verwahr- und Depotdienstleistungen erbringt. Das Unternehmen ist von der Europäischen Zentralbank zugelassen und steht unter der Aufsicht der Zentralbank.

Der Verwaltungsrat erhält regelmäßig (mindestens vierteljährlich) Berichte von seinen beauftragten Dienstleistern und von der Verwahrstelle, auf deren Grundlage er die Leistung der beauftragten Dienstleister und der Verwahrstelle (gegebenenfalls) beurteilen kann.

Prozess der Finanzberichterstattung – Beschreibung der Hauptmerkmale

Der Verwaltungsrat ist letztendlich verantwortlich für die Überwachung der Einrichtung und Umsetzung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Gesellschaft in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung. Da die Gesellschaft keine Mitarbeiter hat und alle Verwaltungsratsmitglieder in einer nicht-geschäftsführenden Funktion tätig sind, wurden alle Funktionen in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung der Gesellschaft, einschließlich der Erstellung der Abschlüsse der Gesellschaft, an den Administrator ausgelagert.

Der Verwaltungsrat hat über die Verwaltungsgesellschaft den Administrator zur Führung der Rechnungslegungsunterlagen der Gesellschaft unabhängig vom Anlageberater und der Verwahrstelle bestellt, und durch diese Bestellung verfügt der Verwaltungsrat über Verfahren zur Sicherstellung, dass alle maßgeblichen Rechnungslegungsunterlagen ordnungsgemäß geführt werden und jederzeit verfügbar sind, einschließlich der Erstellung der Jahres- und Halbjahresabschlüsse.

Vorbehaltlich der Aufsicht des Verwaltungsrats und der Verwaltungsgesellschaft dient die Bestellung des Administrators eher der Steuerung als der Ausschaltung des Risikos, dass die Finanzberichterstattungsziele der Gesellschaft nicht erreicht werden, und kann nur eine angemessene, aber keine absolute Sicherheit gegen wesentliche Fehldarstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die

Beurteilung des Risikos von Unregelmäßigkeiten in der Finanzberichterstattung, die durch Betrug oder Fehler verursacht werden, und er muss sicherstellen, dass Verfahren vorhanden sind, mit denen interne und externe Faktoren, die möglicherweise Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung haben können, frühzeitig erkannt werden.

Die Bestellung eines Administrators (der von der Zentralbank reguliert wird) durch den Verwaltungsrat über die Verwaltungsgesellschaft, der unabhängig vom Anlageberater der Gesellschaft ist, dient der Minderung, nicht aber der Eliminierung des Risikos von Betrugsfällen oder Unregelmäßigkeiten, die sich auf den Abschluss der Gesellschaft auswirken können.

Im Geschäftsjahr dieses Abschlusses war der Verwaltungsrat für die Prüfung und Genehmigung des Jahres- und Halbjahresabschlusses verantwortlich, wie in der Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats dargelegt. Die gesetzlich vorgeschriebenen Abschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen berichten. Der Verwaltungsrat überwacht und bewertet die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit der unabhängigen Abschlussprüfer. Im Rahmen seiner Prüfverfahren erhält der Verwaltungsrat Darstellungen von maßgeblichen Parteien, einschließlich der Bewertung irischer Rechnungslegungsstandards und ihrer Auswirkungen auf den Jahresabschluss, sowie Darstellungen und Berichte über den Prüfprozess. Bei Bedarf beurteilt und erörtert der Verwaltungsrat wichtige Fragen der Rechnungslegung und Berichterstattung.

Der geprüfte Jahresabschluss und der ungeprüfte Halbjahresabschluss der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der Zentralbank eingereicht werden. Der geprüfte Jahresabschluss muss auch bei der Handelsregisterbehörde (Companies Registration Office) eingereicht werden.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Bezüglich der Bestellung und Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft den Bestimmungen ihrer Satzung und den für Investmentfonds geltenden irischen Rechtsvorschriften einschließlich des Companies Act 2014, in der jeweils gültigen Fassung. Die Satzung kann durch Sonderbeschluss der Anteilhaber geändert werden. Die Satzung sieht keine turnusmäßige Ablösung von Verwaltungsratsmitgliedern vor. Der Verwaltungsrat kann jedoch von den Anteilhabern durch ordentlichen Beschluss gemäß den im Companies Act 2014, in der jeweils gültigen Fassung, festgelegten Verfahren abberufen werden. Ferner kann ein Verwaltungsratsmitglied durch Kündigung seitens der Gesellschaft gemäß dem Ernennungsschreiben zwischen ihm und der Gesellschaft des Amtes enthoben werden.

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Führung der Geschäfte der Gesellschaft in Einklang mit der Satzung. Der Verwaltungsrat besteht derzeit aus sieben Mitgliedern (Einzelheiten hierzu sind nachstehend angegeben), die alle nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind. Gregory Brisk und Gerald Rehn sind Vollzeitführungskräfte der BNY Mellon Group. Gregory Brisk, Gerald Rehn und Mark Flaherty sind ferner als Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft tätig. Greg Brisk und Gerald Rehn sind ferner Verwaltungsratsmitglieder der globalen Unter-Vertriebsgesellschaft, BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, und Caylie Stallard ist bei dieser Gesellschaft angestellt. David Dillon, J. Charles Cardona und Claire Cawley gelten unter Berücksichtigung

der Bedingungen des IF-Code in Bezug auf Unabhängigkeit und unabhängige Verwaltungsratsmitglieder als unabhängige Verwaltungsratsmitglieder. Demzufolge erfüllen David Dillon, J. Charles Cardona und Claire Cawley jetzt effektiv die Anforderungen von Absatz 4.1 des IF-Code. Alle im Geschäftsjahr durchgeführten Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen sind in den Erläuterungen zum Abschluss ausführlich angegeben.

Der Verwaltungsrat kommt mindestens einmal pro Quartal zusammen.

Das Application Approval Committee für Teilfonds (der „Ausschuss“) wurde vom Verwaltungsrat der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft eingerichtet. Er dient hauptsächlich der Unterstützung der jeweiligen Verwaltungsräte bei der Erfüllung ihrer Aufsichtspflichten in Bezug auf die Einreichung von Anträgen neuer Teilfonds oder im Fall speziell delegierter Änderungen in bestehenden Teilfonds oder in der Fondsdokumentation (die z. B. durch regulatorische Aktualisierungen oder wesentliche Änderungen erforderlich sind) bei der Zentralbank.

DIVERSITÄTSERKLÄRUNG

In Anerkennung der Bedeutung und des Wertes von Diversität hat der Verwaltungsrat im September 2019 eine Diversitätspolitik angenommen, die auf der Verwaltungsratssitzung im Oktober 2019 verabschiedet wurde. Diese Diversitätspolitik trägt den Vorteilen Rechnung, die eine Besetzung des Verwaltungsrats mit Personen mit unterschiedlichen Hintergründen, Erfahrungen und Ansichten mit sich bringt, einschließlich Personen, die zur Heterogenität des Verwaltungsrats beitragen. Ziel der Diversitätspolitik ist die Förderung von Vielfalt im Verwaltungsrat. Diese Diversitätspolitik wird in Zukunft umgesetzt, indem sichergestellt wird, dass Neuernennungen in den Verwaltungsrat leistungsorientiert vorgenommen werden. Dabei werden die spezifischen Fähigkeiten und Erfahrungen, die Unabhängigkeit und das Wissen berücksichtigt, die erforderlich sind, um einen vielschichtigen Verwaltungsrat und die Vorteile der Vielfalt zu gewährleisten, die jeder Kandidat in die Gesamtzusammensetzung des Verwaltungsrats einbringen würde. Seit die Diversitätspolitik angenommen wurde, gab es drei Bestellungen in den und einen Rücktritt aus dem Verwaltungsrat.

POLITISCHE SPENDEN

In den Geschäftsjahren zum 30. September 2022 und 30. September 2021 wurden von der Gesellschaft keine politischen Spenden gemacht.

VERWALTUNGSRAT

Nachfolgend werden die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum und während des Geschäftsjahres zum 30. September 2022 aufgeführt:

David Dillon<* (Ire)

Gerald Rehn (USA)

Gregory Brisk (GB)

J. Charles Cardona* (USA)

Mark Flaherty (Ire) (bestellt am 22. Juli 2022)^

Caylie Stallard (Neuseeländerin) (bestellt am 8. Juni 2022)^

Claire Cawley* (Irin)

Alle vorstehend aufgeführten Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

< Vorsitzender des Verwaltungsrats.

* Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

^ Siehe Erläuterung 19 zum Abschluss.

BETEILIGUNGEN DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER UND DES GESELLSCHAFTSSEKRETÄRS

Weder den Verwaltungsratsmitgliedern (einschließlich ihrer Familien), Tudor Trust Limited (der „Sekretär“) noch der Wilton Secretarial Limited, der ehemalige Sekretär, sind für die Geschäftsjahre zum 30. September 2022 und 30. September 2021 Beteiligungen an der Gesellschaft bekannt.

Gregory Brisk und Gerald Rehn sind Vollzeitführungskräfte der BNY Mellon Group. Gregory Brisk, Gerald Rehn und Mark Flaherty sind ferner als Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft tätig. Greg Brisk und Gerald Rehn sind ferner Verwaltungsratsmitglieder der globalen Unter-Vertriebsgesellschaft, BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, und Caylie Stallard ist bei dieser Gesellschaft angestellt. Einzelheiten zu den Gebührenvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft sind in Erläuterung 4 zum Abschluss dargelegt.

OFFENLEGUNG VON INFORMATIONEN AN DIE ABSCHLUSSPRÜFER

Nach Kenntnis aller Personen, die zum Zeitpunkt der Genehmigung des vorliegenden Berichts Mitglied des Verwaltungsrats waren, gibt es keine prüfungsrelevanten Informationen, bei denen es sich um Angaben handelt, die die Abschlussprüfer in Verbindung mit der Erstellung ihres Berichts benötigen, über die sie die Abschlussprüfer nicht in Kenntnis gesetzt haben. Jedes Verwaltungsratsmitglied hat alle Maßnahmen ergriffen, die es als Verwaltungsratsmitglied ergreifen muss, um sich sämtliche prüfungsrelevanten Informationen zu beschaffen und sicherzustellen, dass diese den Abschlussprüfern zur Verfügung gestellt werden.

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Der Verwaltungsrat hat Ernst & Young mit Wirkung vom 2. September 2014 zu den Abschlussprüfern der Gesellschaft ernannt.

Ernst & Young haben gemäß Section 383 (2) des Companies Act 2014 ihre Bereitschaft bekundet, dieses Amt weiterhin auszuüben.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied - Claire Cawley

Verwaltungsratsmitglied - David Dillon

19. Januar 2023

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER FÜR DIE GESELLSCHAFT DER BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS, PLC

PRÜFUNGSVERMERK

Wir haben den Jahresabschluss der BNY Mellon Liquidity Funds, plc („die Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 geprüft. Dieser umfasst die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern von einlöslichen, partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens und Erläuterungen zum Abschluss sowie die Zusammenfassung der wichtigsten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden in Erläuterung 1. Bei der Erstellung des Abschlusses wurden die gesetzlichen Vorgaben in Irland und die Rechnungslegungsgrundsätze, einschließlich FRS 102, der im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendende Rechnungslegungsstandard, berücksichtigt, der vom Financial Reporting Council im Vereinigten Königreich herausgegeben wurde.

Unseres Erachtens

- vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2022 und ihres Gewinns für das dann abgelaufene Geschäftsjahr;
- wurde der Jahresabschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anzuwendenden Finanzberichterstattungsstandard FRS 102 erstellt und
- wurde der Jahresabschluss ordnungsgemäß in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Companies Act 2014, den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 und den Vorschriften der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) von 2019 erstellt.

GRUNDLAGE FÜR DEN PRÜFUNGSVERMERK

Wir haben unsere Prüfung gemäß den International Standards on Auditing (Irland) (ISAs (Irland)) und geltendem Recht durchgeführt. Unsere Aufgaben gemäß diesen Grundsätzen sind im Abschnitt „Aufgaben des Abschlussprüfers im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung“ näher erläutert.

Wir sind gemäß den für unsere Prüfung von Abschlüssen in Irland maßgeblichen ethischen Anforderungen unabhängig von der Gesellschaft, unter anderem gemäß dem ethischen Standard für Unternehmen des öffentlichen Interesses, der von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegeben wurde; zudem sind wir unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden.

Wir betrachten die erlangten Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Prüfungsvermerks.

SCHLUSSFOLGERUNGEN ZUM FORTFÜHRUNGSPRINZIP

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir zu dem Schluss gekommen, dass die Anwendung des Fortführungsprinzips als Grundlage für die Erstellung des Abschlusses durch den Verwaltungsrat angemessen ist.

Auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen haben wir keine wesentlichen Unsicherheiten in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen festgestellt, die einzeln oder in ihrer Gesamtheit erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Zeitpunkt der Freigabe des Abschlusses zur Veröffentlichung aufwerfen können.

Unsere Aufgaben und die Aufgaben des Verwaltungsrats im Hinblick auf die Unternehmensfortführung sind in den entsprechenden Abschnitten dieses Berichts beschrieben. Da jedoch nicht alle zukünftigen Ereignisse oder Bedingungen vorhergesagt werden können, ist diese Aussage keine Garantie für die Fähigkeit der Gesellschaft zur weiteren Unternehmensfortführung.

SONSTIGE ANGABEN

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben beinhalten die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, mit Ausnahme des Abschlusses und unseres Berichts als Abschlussprüfer darüber. Unser Prüfungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Angaben, und sofern dies nicht ausdrücklich in unserem Bericht erwähnt wird, geben wir kein Urteil mit Prüfungssicherheit dazu ab.

Unsere Aufgabe besteht darin, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Angaben mit Blick auf den Abschluss oder die von uns bei der Prüfung oder auf sonstige Weise erlangten Kenntnisse sachlich zutreffend sind oder andere wesentliche Fehldarstellungen enthalten. Wenn wir sachlich unzutreffende Angaben oder offensichtliche wesentliche Fehldarstellungen feststellen, müssen wir bestimmen, ob eine wesentliche Fehldarstellung im Abschluss oder eine wesentliche Fehldarstellung sonstiger Angaben vorliegt. Wenn wir auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss gelangen, dass diese sonstigen Angaben eine wesentliche Fehldarstellung enthalten, müssen wir dies berichten.

In dieser Hinsicht ist von uns nichts zu berichten.

VOM COMPANIES ACT 2014 VORGESCHRIEBENE STELLUNGNAHMEN ZU SONSTIGEN SACHVERHALTEN

Wir berichten ausschließlich auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen, dass nach unserer Auffassung:

- die Informationen im Bericht des Verwaltungsrats für das abgelaufene Geschäftsjahr, für das der Jahresabschluss erstellt wurde, mit dem Jahresabschluss übereinstimmen; und
- der Bericht des Verwaltungsrats in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Anforderungen erstellt wurde.

Wir haben alle Informationen und Erklärungen erhalten, die wir für die Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachten.

Die Rechnungslegungsunterlagen der Gesellschaft waren nach unserer Auffassung ausreichend, um jederzeit eine ordnungsgemäße Prüfung des Abschlusses zu gestatten, und die Bilanz der Gesellschaft stimmt mit den Rechnungslegungsunterlagen überein.

SACHVERHALTE, ÜBER DIE WIR IN AUSNAHMEFÄLLEN BERICHTEN MÜSSEN

Ausgehend von unserem Wissen und Verständnis der Gesellschaft und ihres Umfelds, das wir im Rahmen unserer Prüfung erlangt haben, haben wir keine wesentlichen Fehldarstellungen im Bericht des Verwaltungsrats festgestellt.

Gemäß dem Companies Act 2014 sind wir verpflichtet, Ihnen zu berichten, wenn die Gesellschaft nach unserer Auffassung die gemäß Section 305 bis 312 vorgeschriebenen Angaben zur Vergütung und zu Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder nicht erteilt hat.

In dieser Hinsicht ist von uns nichts zu berichten.

JEWELIGE AUFGABEN

Aufgaben des Verwaltungsrats im Zusammenhang mit dem Abschluss

Wie ausführlicher in der Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats auf Seite 4 dargelegt, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zuständig. Ferner muss er sicherstellen, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt und die von ihm für notwendig erachteten internen Kontrollen bestehen, um die Erstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen Fehldarstellungen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses obliegt es dem Verwaltungsrat zu prüfen, ob die Muttergesellschaft die Fähigkeit zur Unternehmensfortführung besitzt, und gegebenenfalls entsprechende Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung und der Bilanzierung auf der Grundlage der Unternehmensfortführung offenzulegen, sofern die Unternehmensleitung nicht beabsichtigt, die Gesellschaft aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen bzw. keine realistische Alternative dazu hat.

Aufgaben der Abschlussprüfer im Zusammenhang mit der Abschlussprüfung

Unser Ziel besteht darin, uns angemessene Sicherheit darüber zu verschaffen, dass der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen Fehldarstellungen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist, und einen Bericht des Abschlussprüfers zu erstellen, der unseren Prüfungsvermerk enthält. Angemessene Sicherheit bedeutet ein hohes Maß an Sicherheit, ist jedoch keine Garantie dafür, dass eine Prüfung nach den für Irland geltenden internationalen Prüfungsstandards (ISAs) stets eine möglicherweise vorhandene wesentliche Fehldarstellung aufdeckt. Fehldarstellungen können durch Betrug oder Fehler entstehen und gelten als wesentlich, wenn nach vernünftigem Ermessen davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder in ihrer Gesamtheit die auf der Grundlage des Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen könnten.

Eine ausführliche Beschreibung unserer Verantwortungen für die Prüfung des Abschlusses finden Sie auf der Website der IAASA unter: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Prüfungsberichts.

ZWECK UNSERER PRÜFUNGSHANDLUNGEN UND WEM GEGENÜBER WIR VERANTWORTLICH SIND

Unser Bericht wird ausschließlich für die Gesellschafter der Gesellschaft als Gremium in Übereinstimmung mit Section 391 des Companies Act 2014 erstellt. Unsere Prüfungshandlungen wurden ausschließlich zu dem Zweck durchgeführt, den Gesellschaftern der Gesellschaft diejenigen Sachverhalte anzugeben, zu deren Angabe im Bericht der Abschlussprüfer wir verpflichtet sind. Soweit gesetzlich zulässig, schließen wir jede Verantwortung für unsere Prüfungshandlungen, diesen Bericht und die von uns erteilten Prüfungsvermerke gegenüber anderen Personen als der Gesellschaft und ihren Gesellschaftern als Gremium aus.

AIDAN TIERNAN

Aidan Tiernan

Für und im Namen von Ernst & Young
Chartered Accountants & Statutory Audit Firm
Dublin

Datum: 25. Januar 2023

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

BERICHT DER VERWAHRSTELLE

für den Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 (der „Berichtszeitraum“)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin (die „Verwahrstelle“, „wir“, „uns“) hat in ihrer Eigenschaft als Verwahrstelle der Gesellschaft die Führung der Geschäfte der BNY Mellon Liquidity Funds plc (die „Gesellschaft“) im Berichtszeitraum untersucht.

Dieser Bericht, einschließlich des Prüfungsvermerks, wurde ausschließlich für die Anteilhaber der Gesellschaft gemäß unserer Rolle als Verwahrstelle der Gesellschaft und zu keinem anderen Zweck erstellt. Mit der Erteilung dieses Prüfungsvermerks übernehmen wir keine Verantwortung in sonstiger Hinsicht oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht zur Einsichtnahme vorgelegt wird.

AUFGABEN DER VERWAHRSTELLE

Unsere Pflichten und Aufgaben werden in Vorschrift 34 der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (Durchführungsverordnung Nr. 352 von 2011), in der jeweils gültigen Fassung, (die „Vorschriften“) erläutert.

Unser Bericht muss angeben, ob nach unserer Meinung die Gesellschaft in diesem Berichtszeitraum in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft sowie den Vorschriften verwaltet wurde. Die Gesellschaft trägt die Gesamtverantwortung dafür, dass diese Bestimmungen eingehalten werden. Ist die Gesellschaft nicht dementsprechend verwaltet worden, müssen wir als Verwahrstelle angeben, inwiefern dies der Fall war, und außerdem darlegen, welche Maßnahmen wir zur Bereinigung dieser Situation ergriffen haben.

GRUNDLAGE FÜR DEN PRÜFUNGSVERMERK DER VERWAHRSTELLE

Die Verwahrstelle nimmt alle Prüfungen vor, die sie nach eigenem Ermessen für angemessen hält, um pflichtgemäß sicherzustellen, dass die Gesellschaft in jeder wesentlichen Hinsicht (i) in Übereinstimmung mit den in der Satzung und Gründungsurkunde und den betreffenden Vorschriften verankerten Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen und (ii) darüber hinaus in Übereinstimmung mit der Satzung und Gründungsurkunde sowie den betreffenden Vorschriften geführt wurde.

PRÜFUNGSVERMERK

Wir sind der Meinung, dass die Geschäfte der Gesellschaft während des Berichtszeitraums in allen wesentlichen Aspekten in Übereinstimmung mit folgenden Vorschriften geführt wurden:

- (i) gemäß den durch die Satzung und Gründungsurkunde der Gesellschaft sowie die Vorschriften festgesetzten Anlage- und Kreditaufnahmebeschränkungen der Gesellschaft und
- (ii) im Übrigen gemäß den Bestimmungen der Gründungsurkunde und der Satzung sowie den Vorschriften.

MICHELLE MORONEY

Michelle Moroney

Für und im Namen von

The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin
Riverside 2, Sir John Rogerson's Quay, Grand Canal Dock

Dublin 2, D02 KV60

Irland

Datum: 19. Januar 2023

BNY MELLON U.S. TREASURY FUND

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2022

| Wertpapierbezeichnung | Kapital- betrag (USD) | Beizulegender Zeitwert (USD) | % des Nettover- mögens |
|--|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem regulierten Markt gehandelte Wertpapiere | | | |
| US-Schatzwechsel (Treasury Bill* - 339.652.152 (30. September 2021: 8.099.476.925)) | | | |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 04/10/2022 | 25.000.000 | 24.995.208 | 0,22 |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 27/10/2022 | 250.000.000 | 249.761.666 | 2,16 |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 10/11/2022 | 65.000.000 | 64.895.278 | 0,56 |
| US-Schatzwechsel insgesamt | | 339.652.152 | 2,94 |
| US-Schatzanleihen* - 802.581.375 (30. September 2021: 3.566.617.940) | | | |
| U.S. Treasury Note 2.000% 31/10/2022 | 250.000.000 | 250.339.641 | 2,16 |
| U.S. Treasury Note 0.125% 31/10/2022 | 400.000.000 | 399.799.886 | 3,46 |
| U.S. Treasury Note 1.625% 15/12/2022 | 152.000.000 | 152.441.848 | 1,32 |
| US-Staatsanleihen (Treasury Note) insgesamt | | 802.581.375 | 6,94 |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | 1.142.233.527 | 9,88 |
| Pensionsgeschäfte¹ - 10.434.000.000 (30. September 2021: 4.743.000.000) | | | |
| Bank of Nova Scotia 2.970% 03/10/2022 | 684.000.000 | 684.000.000 | 5,92 |
| BofA Securities Inc 2.950% 03/10/2022 | 1.450.000.000 | 1.450.000.000 | 12,54 |
| Credit Agricole CIB 2.940% 03/10/2022 | 600.000.000 | 600.000.000 | 5,19 |
| Daiwa Capital Markets America 2.970% 03/10/2022 | 500.000.000 | 500.000.000 | 4,32 |
| Fixed Income Clearing Corporation State Street Bank 2.960% 03/10/2022 | 1.600.000.000 | 1.600.000.000 | 13,84 |
| J.P.Morgan Securities LLC 2.970% 03/10/2022 | 1.250.000.000 | 1.250.000.000 | 10,81 |
| Mizuho Securities USA LLC 2.990% 03/10/2022 | 400.000.000 | 400.000.000 | 3,46 |
| MUFG Securities (Canada) Ltd 2.920% 03/10/2022 | 500.000.000 | 500.000.000 | 4,32 |
| Nomura Securities International Inc 2.970% 03/10/2022 | 500.000.000 | 500.000.000 | 4,33 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 03/10/2022 | 1.600.000.000 | 1.600.000.000 | 13,84 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 3.050% 03/10/2022 | 1.350.000.000 | 1.350.000.000 | 11,68 |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | | 10.434.000.000 | 90,25 |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten | | (15.432.523) | (0,13) |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen | | 11.560.801.004 | 100,00 |

| Analyse von Anlagen als Prozentsatz des Gesamtvermögens | % des Gesamtvermögens |
|---|-----------------------|
| An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem regulierten Markt gehandelte Wertpapiere | 9,86 |
| Pensionsgeschäfte | 90,08 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,06 |
| Vermögenswerte insgesamt | 100,00 |

* Bei den für diese Wertpapiere angegebenen Sätzen handelt es sich um Kuponsätze.

¹ Die umseitige Sicherheitentabelle gibt jedes Pensionsgeschäft, fettgedruckt, mit vollständigen Einzelheiten zur damit verbundenen Sicherheit an.

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2022

| Sicherheitentabelle (Fortsetzung) | | | | |
|---|------------------------------|------------|--|--|
| Nennwert (USD) | Einzelheiten zu Sicherheiten | Fälligkeit | Wert der Sicherheit ² (USD) | |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% dated 30/09/2022 due 03/10/2022 (Fortsetzung) | | | | |
| 90.000.000 | U.S. Treasury Note 2.250% | 31.12.2024 | 86.756.130 | |
| 100.000.000 | U.S. Treasury Note 2.500% | 31.01.2025 | 96.557.102 | |
| 5.000.000 | U.S. Treasury Note 1.375% | 31.01.2025 | 4.698.126 | |
| 24.799.600 | U.S. Treasury Note 2.000% | 15.02.2025 | 23.621.222 | |
| 12.193.400 | U.S. Treasury Note 2.750% | 28.02.2025 | 11.804.979 | |
| 49.999.600 | U.S. Treasury Note 2.875% | 15.06.2025 | 48.701.363 | |
| 100.000 | U.S. Treasury Note 0.250% | 30.06.2025 | 89.900 | |
| 242.700 | U.S. Treasury Note 2.875% | 31.07.2025 | 235.230 | |
| 59.316.100 | U.S. Treasury Note 2.000% | 15.08.2025 | 55.933.362 | |
| 100.000.000 | U.S. Treasury Note 0.250% | 31.08.2025 | 89.202.718 | |
| 22.489.800 | U.S. Treasury Note 3.500% | 15.09.2025 | 22.095.470 | |
| 16.800 | U.S. Treasury Note 3.000% | 31.10.2025 | 16.432 | |
| 2.160.200 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.11.2025 | 2.055.578 | |
| 38.476.800 | U.S. Treasury Note 0.375% | 31.01.2026 | 33.961.648 | |
| 55.000 | U.S. Treasury Note 1.625% | 15.02.2026 | 50.728 | |
| 11.846.000 | U.S. Treasury Note 0.500% | 28.02.2026 | 10.474.486 | |
| 59.387.400 | U.S. Treasury Note 0.750% | 31.03.2026 | 52.827.408 | |
| 55.900 | U.S. Treasury Note 0.750% | 30.04.2026 | 49.772 | |
| 1.000 | U.S. Treasury Note 1.625% | 15.05.2026 | 922 | |
| 566.100 | U.S. Treasury Note 0.875% | 30.06.2026 | 503.551 | |
| 50.000.000 | U.S. Treasury Note 1.375% | 31.08.2026 | 45.163.075 | |
| 50.000.000 | U.S. Treasury Note 0.750% | 31.08.2026 | 43.987.227 | |
| 981.200 | U.S. Treasury Note 0.875% | 30.09.2026 | 865.451 | |
| 78.100 | U.S. Treasury Note 1.125% | 31.10.2026 | 69.796 | |
| 14.367.200 | U.S. Treasury Note 2.000% | 15.11.2026 | 13.335.937 | |
| 22.175.200 | U.S. Treasury Note 1.625% | 30.11.2026 | 20.232.556 | |
| 953.800 | U.S. Treasury Note 1.500% | 31.01.2027 | 859.844 | |
| 1.747.600 | U.S. Treasury Note 2.750% | 30.04.2027 | 1.673.922 | |
| 12.422.200 | U.S. Treasury Note 2.625% | 31.05.2027 | 11.806.432 | |
| 73.277.900 | U.S. Treasury Note 0.500% | 30.06.2027 | 62.310.543 | |
| 22.064.500 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.08.2027 | 20.412.564 | |
| 5.543.100 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.11.2027 | 5.135.092 | |
| 33.000 | U.S. Treasury Note 0.625% | 30.11.2027 | 27.901 | |
| | | | 1.632.000.016 | |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp 3.050% dated 30/09/2022 due 03/10/2022 | | | | |
| 148.592.300 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 05.01.2023 | 147.347.988 | |
| 38.635.200 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 18.05.2023 | 37.781.594 | |
| 670.500 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 10.08.2023 | 649.404 | |
| 89.470.700 | U.S. Treasury Bond 3.375% | 15.08.2042 | 82.067.961 | |
| 99.610.200 | U.S. Treasury Bond 2.875% | 15.05.2049 | 84.938.539 | |
| 1.979.000 | U.S. Treasury Note 2.375% | 31.01.2023 | 1.978.499 | |
| 9.862.800 | U.S. Treasury Note 2.625% | 28.02.2023 | 9.841.136 | |
| 67.200.500 | U.S. Treasury Note 2.750% | 31.05.2023 | 67.250.945 | |
| 149.000.000 | U.S. Treasury Note 1.375% | 31.08.2023 | 145.344.062 | |
| 1.781.700 | U.S. Treasury Note 2.750% | 31.08.2023 | 1.762.490 | |
| 131.117.300 | U.S. Treasury Note 2.750% | 15.02.2024 | 128.904.761 | |
| 6.407.200 | U.S. Treasury Note 3.000% | 30.06.2024 | 6.323.093 | |
| 50.272.800 | U.S. Treasury Note 1.875% | 31.08.2024 | 48.226.540 | |
| 211.852.400 | U.S. Treasury Note 1.500% | 30.09.2024 | 201.126.949 | |
| 1.290.300 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.11.2024 | 1.250.651 | |
| 52.249.800 | U.S. Treasury Note 2.625% | 31.03.2025 | 50.333.904 | |
| 122.814.500 | U.S. Treasury Note 2.750% | 31.08.2025 | 118.302.173 | |
| 118.874.900 | U.S. Treasury Note 1.125% | 31.10.2026 | 106.330.544 | |
| 49.438.900 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.11.2027 | 45.861.921 | |
| 47.736.100 | U.S. Treasury Note 2.875% | 15.08.2028 | 45.151.369 | |
| 56.778.100 | U.S. Treasury Note 1.250% | 15.08.2031 | 46.225.521 | |
| | | | 1.377.000.044 | |

² Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen angegeben.

BNY MELLON U.S. DOLLAR LIQUIDITY FUND

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2022

| Wertpapierbezeichnung | Kapital- betrag (USD) | Beizulegender Zeitwert (USD) | % des Nettöver- mögens |
|--|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem regulierten Markt gehandelte Wertpapiere | | | |
| Einlagenzertifikate - 1.602.309.824 (30. September 2021: 1.219.804.075) | | | |
| Bank of Montreal 2.800% 18/11/2022 | 25.000.000 | 24.918.299 | 0,39 |
| Bank of Montreal 3.310% 13/10/2022^ | 150.000.000 | 149.998.373 | 2,36 |
| Bank of Nova Scotia 3.390% 03/01/2023^ | 100.000.000 | 100.036.089 | 1,58 |
| Bank of Nova Scotia 3.160% 04/01/2023^ | 75.000.000 | 74.982.666 | 1,18 |
| Commonwealth Bank of Australia 3.290% 11/10/2022^ | 177.000.000 | 176.997.186 | 2,79 |
| Mizuho Bank Ltd 3.520% 06/01/2023^ | 150.000.000 | 150.114.457 | 2,37 |
| MUFG Bank Ltd 2.570% 12/10/2022 | 25.000.000 | 24.991.199 | 0,39 |
| MUFG Bank Ltd 3.400% 16/11/2022^ | 180.000.000 | 180.030.161 | 2,84 |
| Oversea Chinese Banking Corporation 3.390% 06/12/2022^ | 75.000.000 | 75.030.427 | 1,18 |
| Sumitomo Mitsui Banking 3.320% 11/10/2022^ | 100.000.000 | 99.999.313 | 1,58 |
| Sumitomo Mitsui Banking 3.360% 27/10/2022^ | 100.000.000 | 100.002.822 | 1,58 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 3.040% 07/10/2022 | 170.000.000 | 170.000.000 | 2,68 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 3.500% 10/01/2023^ | 100.000.000 | 100.090.156 | 1,58 |
| Svenska Handelsbanken 3.530% 20/01/2023^ | 175.000.000 | 175.118.676 | 2,76 |
| Einlagenzertifikate insgesamt | 1.602.309.824 | 25,26 | |

Commercial Paper - 1.918.241.346 (30. September 2021: 2.344.107.802)

| | | | |
|--|----------------------|--------------|------|
| ANZ New Zealand International Ltd 2.730% 14/11/2022 | 100.000.000 | 99.660.273 | 1,57 |
| Bank of Montreal 3.470% 06/01/2023^ | 50.000.000 | 50.027.653 | 0,79 |
| BNG Bank N.V. 3.030% 05/10/2022 | 200.000.000 | 199.915.836 | 3,15 |
| BNG Bank N.V. 2.920% 31/10/2022 | 60.000.000 | 59.849.740 | 0,94 |
| Collateralized Commercial Paper FLEX Co., LLC 3.180% 03/01/2023^ | 75.000.000 | 74.994.629 | 1,18 |
| Collateralized Commercial Paper FLEX Co, LLC 3.220% 26/01/2023^ | 50.000.000 | 49.995.650 | 0,79 |
| Commonwealth Bank of Australia 3.290% 12/10/2022^ | 80.000.000 | 79.999.995 | 1,26 |
| Federal Home Loan Bank 1.570% 20/10/2022^ | 50.000.000 | 50.000.495 | 0,79 |
| KfW 2.620% 31/10/2022 | 100.000.000 | 99.774.646 | 1,57 |
| NRW Bank 3.020% 04/10/2022 | 260.000.000 | 259.912.900 | 4,10 |
| Mizuho Bank Ltd 3.150% 01/11/2022 | 100.000.000 | 99.720.889 | 1,57 |
| MUFG Bank Ltd 2.990% 03/10/2022 | 60.000.000 | 59.985.050 | 0,95 |
| National Australia Bank 3.350% 28/11/2022^ | 150.000.000 | 150.020.400 | 2,37 |
| Oversea Chinese Banking Corporation 3.050% 02/11/2022 | 185.000.000 | 184.483.948 | 2,91 |
| Prudential Funding LLC 3.050% 06/10/2022 | 50.000.000 | 49.974.583 | 0,79 |
| Swedbank AB 3.310% 13/10/2022^ | 260.000.000 | 260.001.776 | 4,10 |
| Westpac Securities NZ Limited 2.570% 12/10/2022 | 90.000.000 | 89.922.883 | 1,42 |
| Commercial Paper insgesamt | 1.918.241.346 | 30,25 | |

Einlagen

Termineinlage - 2.178.000.000 (30. September 2021: 2.785.000.000)

| | | | |
|---|-------------|-------------|------|
| Australia & New Zealand Banking Group 3.070% 03/10/2022 | 120.000.000 | 120.000.000 | 1,89 |
| Banco Santander S.A. 3.050% 03/10/2022 | 270.000.000 | 270.000.000 | 4,26 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce 3.030% 03/10/2022 | 270.000.000 | 270.000.000 | 4,26 |
| Coöperatieve Rabobank UA 3.000% 03/10/2022 | 200.000.000 | 200.000.000 | 3,15 |
| Credit Agricole CIB 3.060% 03/10/2022 | 58.000.000 | 58.000.000 | 0,91 |
| DBS Bank Ltd 3.100% 03/10/2022 | 200.000.000 | 200.000.000 | 3,15 |
| DBS Bank Ltd 3.090% 04/10/2022 | 60.000.000 | 60.000.000 | 0,95 |
| DZ Bank AG 3.050% 03/10/2022 | 270.000.000 | 270.000.000 | 4,26 |
| ING Bank 3.070% 06/10/2022 | 260.000.000 | 260.000.000 | 4,10 |
| Royal Bank of Canada 3.060% 04/10/2022 | 200.000.000 | 200.000.000 | 3,15 |

| Wertpapierbezeichnung | Kapital- betrag (USD) | Beizulegender Zeitwert (USD) | % des Nettöver- mögens |
|--|-----------------------------|------------------------------------|------------------------------|
| Einlagen (Fortsetzung) | | | |
| Termineinlage - 2.178.000.000 (30. September 2021: 2.785.000.000) (Fortsetzung) | | | |
| Skandinaviska Enskilda Banken 3.050% 03/10/2022 | 270.000.000 | 270.000.000 | 4,26 |
| Termineinlagen insgesamt | 2.178.000.000 | 34,34 | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | | | |
| | | 5.698.551.170 | 89,85 |
| Pensionsgeschäfte¹ - 650.000.000 (30. September 2021: 127.000.000) | | | |
| Daiwa Capital Markets America 2.970% 03/10/2022 | 200.000.000 | 200.000.000 | 3,15 |
| J.P.Morgan Securities LLC 2.970% 03/10/2022 | 50.000.000 | 50.000.000 | 0,79 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 03/10/2022 | 400.000.000 | 400.000.000 | 6,31 |
| Pensionsgeschäfte insgesamt | 650.000.000 | 10,25 | |
| Sonstige Nettverbindlichkeiten | (6.243.315) | (0,10) | |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen | 6.342.307.855 | 100,00 | |

¹ Variabel verzinsliche Wertpapiere. Im angegebenen Zinssatz schlägt sich der zum 30. September 2022 geltende Satz nieder.

² Die umseitige Sicherheitstabelle gibt jedes Pensionsgeschäft, fettgedruckt, mit vollständigen Einzelheiten zur damit verbundenen Sicherheit an.

| Analyse von Anlagen als Prozentsatz des Gesamtvermögens | % des Gesamtvermögens |
|---|-----------------------|
| Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem regulierten Markt gehandelte Wertpapiere | 55,38 |
| Einlagen | 34,26 |
| Pensionsgeschäfte | 10,23 |
| Sonstige Vermögenswerte | 0,13 |
| Vermögenswerte insgesamt | 100,00 |

Aufstellung der Wertpapierbestände zum 30. September 2022

| Sicherheitentabelle | | | |
|---|---|------------|--|
| Nennwert (USD) | Einzelheiten zu Sicherheiten | Fälligkeit | Wert der Sicherheit ² (USD) |
| Daiwa Capital Markets America Inc 2.970% dated 30/09/2022 due 03/10/2022 | | | |
| 57.067 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 25.10.2022 | 56.979 |
| 7.467 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 22.11.2022 | 7.436 |
| 240 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 25.11.2022 | 239 |
| 5.333.333 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 23.02.2023 | 5.258.795 |
| 5.813 | U.S. Treasury Bill 0.000% | 20.04.2023 | 5.697 |
| 559.947 | U.S. Treasury Bond 6.250% | 15.05.2030 | 660.749 |
| 30.987 | U.S. Treasury Bond 4.375% | 15.05.2041 | 33.188 |
| 267 | U.S. Treasury Bond 2.000% | 15.11.2041 | 194 |
| 27 | U.S. Treasury Bond 2.375% | 15.02.2042 | 21 |
| 1.191.733 | U.S. Treasury Bond 2.750% | 15.11.2042 | 985.198 |
| 5.705.200 | U.S. Treasury Bond 2.875% | 15.05.2052 | 4.893.734 |
| 238.640 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.375% | 15.07.2023 | 299.228 |
| 26.666.613 | U.S. Treasury Note 1.375% | 15.10.2022 | 26.821.425 |
| 296.187 | U.S. Treasury Note 0.125% | 30.11.2022 | 294.888 |
| 13.333 | U.S. Treasury Note 0.125% | 31.12.2022 | 13.235 |
| 2.862.133 | U.S. Treasury Note 1.500% | 28.02.2023 | 2.839.878 |
| 6.400 | U.S. Treasury Note 2.625% | 28.02.2023 | 6.386 |
| 1.252.533 | U.S. Treasury Note 0.125% | 31.03.2023 | 1.229.791 |
| 11.147.493 | U.S. Treasury Note 0.125% | 30.04.2023 | 10.905.456 |
| 3.200.000 | U.S. Treasury Note 1.625% | 30.04.2023 | 3.178.224 |
| 31.192.907 | U.S. Treasury Note 1.750% | 15.05.2023 | 30.962.281 |
| 267 | U.S. Treasury Note 0.125% | 15.05.2023 | 260 |
| 1.302.160 | U.S. Treasury Note 1.625% | 31.05.2023 | 1.288.642 |
| 267 | U.S. Treasury Note 0.125% | 31.05.2023 | 260 |
| 7.733 | U.S. Treasury Note 0.250% | 15.06.2023 | 7.535 |
| 71.61.333 | U.S. Treasury Note 0.125% | 31.07.2023 | 6.927.560 |
| 4.794.933 | U.S. Treasury Note 0.125% | 15.08.2023 | 4.629.893 |
| 3.058.133 | U.S. Treasury Note 2.750% | 15.11.2023 | 3.038.291 |
| 266.613 | U.S. Treasury Note 2.625% | 31.12.2023 | 263.161 |
| 765.120 | U.S. Treasury Note 0.125% | 15.01.2024 | 726.299 |
| 187 | U.S. Treasury Note 2.125% | 29.02.2024 | 182 |
| 3.942.960 | U.S. Treasury Note 2.250% | 31.03.2024 | 3.828.287 |
| 1.253.733 | U.S. Treasury Note 2.000% | 31.05.2024 | 1.217.283 |
| 7.995.520 | U.S. Treasury Note 1.750% | 31.07.2024 | 7.675.626 |
| 120.000 | U.S. Treasury Note 3.000% | 31.07.2024 | 118.084 |
| 530.747 | U.S. Treasury Note 3.250% | 31.08.2024 | 523.378 |
| 10.725.547 | U.S. Treasury Note 1.500% | 31.10.2024 | 10.224.604 |
| 51.920 | U.S. Treasury Note 2.250% | 31.10.2024 | 50.419 |
| 6.304.907 | U.S. Treasury Note 1.125% | 15.01.2025 | 5.898.139 |
| 1.694.373 | U.S. Treasury Note 2.000% | 15.02.2025 | 1.615.199 |
| 79.893 | U.S. Treasury Note 0.500% | 31.03.2025 | 73.025 |
| 528.293 | U.S. Treasury Note 2.625% | 15.04.2025 | 514.722 |
| 27 | U.S. Treasury Note 0.250% | 31.05.2025 | 24 |
| 2.506.373 | U.S. Treasury Note 3.000% | 15.07.2025 | 2.443.572 |
| 14.667 | U.S. Treasury Note 3.125% | 15.08.2025 | 14.306 |
| 11.373.653 | U.S. Treasury Note 0.250% | 31.08.2025 | 10.157.823 |
| 933.333 | U.S. Treasury Note 3.000% | 30.09.2025 | 902.926 |
| 10.293.280 | U.S. Treasury Note 1.625% | 31.10.2026 | 9.424.703 |
| 27 | U.S. Treasury Note 1.125% | 31.10.2026 | 24 |
| 27 | U.S. Treasury Note 1.250% | 30.11.2026 | 24 |
| 27 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.02.2027 | 25 |
| 39.253 | U.S. Treasury Note 3.125% | 31.08.2027 | 37.902 |
| 26.690.773 | U.S. Treasury Note 1.125% | 31.08.2028 | 22.731.019 |
| 175.013 | U.S. Treasury Note 1.375% | 31.12.2028 | 151.128 |
| 902.427 | U.S. Treasury Note 2.625% | 31.07.2029 | 837.556 |
| 1.600.000 | U.S. Treasury Note 0.875% | 15.11.2030 | 1.287.117 |
| 8.049.040 | U.S. Treasury Note 1.875% | 15.02.2032 | 6.879.174 |
| 603.733 | U.S. Treasury Note 2.750% | 15.08.2032 | 557.133 |
| 6.662.766 | U.S. Treasury Strip Coupon 0.000% | 15.02.2023 | 6.575.684 |
| 5.042.463 | U.S. Treasury Strip Coupon 0.000% | 15.05.2023 | 4.926.007 |
| | | | 204.000.018 |

| JP Morgan Securities LLC 2.970% dated 30/09/2022 due 03/10/2022 | | | |
|---|---------------------------|------------|-----------|
| 6.538.800 | U.S. Treasury Bond 6.000% | 15.02.2026 | 6.959.716 |
| 8.212.800 | U.S. Treasury Note 2.000% | 30.04.2024 | 7.999.852 |
| 8.550.400 | U.S. Treasury Note 0.375% | 15.07.2024 | 7.999.914 |
| 6.575.400 | U.S. Treasury Note 1.500% | 31.10.2024 | 6.268.292 |
| 5.972.000 | U.S. Treasury Note 2.500% | 31.01.2025 | 5.772.273 |
| 8.192.700 | U.S. Treasury Note 2.875% | 31.05.2025 | 7.999.993 |

| Sicherheitentabelle (Fortsetzung) | | | |
|--|---|------------|--|
| Nennwert (USD) | Einzelheiten zu Sicherheiten | Fälligkeit | Wert der Sicherheit ² (USD) |
| JP Morgan Securities LLC 2.970% dated 30/09/2022 due 03/10/2022 (Fortsetzung) | | | |
| 9.398.800 | U.S. Treasury Note 0.500% | 30.06.2027 | 7.999.986 |
| | | | 51.000.026 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% dated 30/09/2022 due 03/10/2022 | | | |
| 200 | U.S. Treasury Bond 6.500% | 15.11.2026 | 223 |
| 100 | U.S. Treasury Bond 4.375% | 15.11.2039 | 108 |
| 38 | U.S. Treasury Bond 4.375% | 15.05.2040 | 41 |
| 100 | U.S. Treasury Bond 1.125% | 15.08.2040 | 63 |
| 200 | U.S. Treasury Bond 1.875% | 15.02.2041 | 143 |
| 100 | U.S. Treasury Bond 2.375% | 15.02.2042 | 78 |
| 5.000 | U.S. Treasury Bond 3.625% | 15.02.2044 | 4.717 |
| 37.809.100 | U.S. Treasury Bond 3.375% | 15.05.2044 | 34.554.842 |
| 82.425.600 | U.S. Treasury Bond 2.500% | 15.02.2045 | 63.770.215 |
| 800 | U.S. Treasury Bond 3.000% | 15.05.2047 | 687 |
| 70.895.000 | U.S. Treasury Bond 3.125% | 15.05.2048 | 62.919.012 |
| 1.664.800 | U.S. Treasury Bond 1.250% | 15.05.2050 | 953.112 |
| 113.700 | U.S. Treasury Bond 1.375% | 15.08.2050 | 67.020 |
| 2.997.900 | U.S. Treasury Bond 1.625% | 15.11.2050 | 1.905.533 |
| 1.513.300 | U.S. Treasury Bond 1.875% | 15.02.2051 | 1.019.243 |
| 83.459.300 | U.S. Treasury Bond 2.375% | 15.05.2051 | 63.999.868 |
| 15.900.000 | U.S. Treasury Bond 2.000% | 15.08.2051 | 11.050.786 |
| 100 | U.S. Treasury Bond 2.250% | 15.02.2052 | 74 |
| 36.627.000 | U.S. Treasury Bond 3.000% | 15.08.2052 | 32.174.549 |
| 1.992.200 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2.000% | 15.01.2026 | 2.990.720 |
| 700 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1.750% | 15.01.2028 | 990 |
| 200 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 3.625% | 15.04.2028 | 407 |
| 37.700 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 3.875% | 15.04.2029 | 77.847 |
| 2.041.300 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2.125% | 15.02.2041 | 2.897.007 |
| 581.600 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0.625% | 15.02.2043 | 586.719 |
| 25.886.800 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1.375% | 15.02.2044 | 29.819.559 |
| 15.471.100 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1.000% | 15.02.2046 | 16.021.903 |
| 22.236.500 | U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1.000% | 15.02.2048 | 22.102.176 |
| 14.071.400 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.625% | 15.04.2023 | 16.594.611 |
| 611.100 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.625% | 15.01.2024 | 759.340 |
| 5.000.000 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.250% | 15.01.2025 | 6.004.316 |
| 100 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% | 15.04.2025 | 109 |
| 5.077.800 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% | 15.10.2025 | 5.502.477 |
| 1.513.900 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% | 15.04.2026 | 1.605.653 |
| 100 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% | 15.07.2026 | 116 |
| 1.970.000 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.375% | 15.07.2027 | 2.240.616 |
| 700 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.500% | 15.01.2028 | 786 |
| 17.225.900 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% | 15.01.2031 | 17.284.398 |
| 624.600 | U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0.125% | 15.01.2032 | 582.377 |
| 308.800 | U.S. Treasury Note 2.250% | 31.03.2024 | 299.672 |
| 1.000 | U.S. Treasury Note 2.375% | 15.08.2024 | 969 |
| 100 | U.S. Treasury Note 3.500% | 15.09.2025 | 98 |
| 4.000 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.11.2025 | 3.806 |
| 83.000 | U.S. Treasury Note 0.375% | 31.01.2026 | 73.260 |
| 200.400 | U.S. Treasury Note 0.875% | 30.09.2026 | 176.759 |
| 3.041.500 | U.S. Treasury Note 2.250% | 15.02.2027 | 2.827.611 |
| 200 | U.S. Treasury Note 0.500% | 30.06.2027 | 170 |
| 1.000 | U.S. Treasury Note 1.125% | 29.02.2028 | 862 |
| 1.100 | U.S. Treasury Note 2.875% | 15.05.2028 | 1.049 |
| 300 | U.S. Treasury Note 1.125% | 31.08.2028 | 255 |
| 200 | U.S. Treasury Note 0.625% | 15.05.2030 | 159 |
| 2.000 | U.S. Treasury Note 0.625% | 15.08.2030 | 1.575 |
| 200 | U.S. Treasury Note 0.875% | 15.11.2030 | 161 |
| 7.582.500 | U.S. Treasury Note 2.875% | 15.05.2032 | 7.121.205 |
| | | | 408.000.052 |

² Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen angegeben.

BILANZ

Zum 30. September 2022

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|--|--|--|---|
| Vermögenswerte | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 1.142.233.527 | 5.698.551.170 | 6.840.784.697 |
| Pensionsgeschäfte - Erläuterung 12 | 10.434.000.000 | 650.000.000 | 11.084.000.000 |
| Barmittel und Bargegenwerte - Erläuterung 11 | 2.833.070 | 3.407.609 | 6.240.679 |
| Zinsforderungen | 4.146.358 | 4.426.555 | 8.572.913 |
| Von Maklern fällige Beträge - Erläuterung 4 | 384.201 | 204.023 | 588.224 |
| Sonstige Forderungen | - | 50 | 50 |
| | 11.583.597.156 | 6.356.589.407 | 17.940.186.563 |
| Passiva (Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres) | | | |
| Zahlbare Managementgebühren - Erläuterung 4 | 2.680.758 | 3.188.676 | 5.869.434 |
| Zahlbare Verwaltungsgebühren - Erläuterung 5 | 171.288 | 93.309 | 264.597 |
| Zahlbare Verwahrstellengebühren - Erläuterung 7 | 133.055 | 73.555 | 206.610 |
| Zahlbare Vergütung der Abschlussprüfer - Erläuterung 8 | 16.691 | 7.810 | 24.501 |
| Zahlbare Ausschüttungen | 19.731.193 | 10.888.851 | 30.620.044 |
| Zahlbare sonstige Aufwendungen | 63.167 | 29.351 | 92.518 |
| | 22.796.152 | 14.281.552 | 37.077.704 |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen | 11.560.801.004 | 6.342.307.855 | 17.903.108.859 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Für den Verwaltungsrat

Verwaltungsratsmitglied – Claire Cawley

Verwaltungsratsmitglied – David Dillon

19. Januar 2023

Zum 30. September 2021

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|--|--|---|----------------------------------|
| Vermögenswerte | | | |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte | 11.666.094.865 | 6.848.865.002 | 18.514.959.867 |
| Pensionsgeschäfte - Erläuterung 12 | 4.743.000.000 | 127.000.000 | 4.870.000.000 |
| Barmittel und Bargegenwerte - Erläuterung 11 | 3.937.729 | 204.240.877 | 208.178.606 |
| Zinsforderungen | 18.754.491 | 706.048 | 19.460.539 |
| Von Maklern fällige Beträge - Erläuterung 4 | 759.390 | 304.780 | 1.064.170 |
| Sonstige Forderungen | - | 51 | 51 |
| | 16.432.546.475 | 7.181.116.758 | 23.613.663.233 |
| Passiva (Verbindlichkeiten mit Fälligkeit innerhalb eines Jahres) | | | |
| Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen | - | 299.943.125 | 299.943.125 |
| Zahlbare Managementgebühren - Erläuterung 4 | 594.860 | 643.053 | 1.237.913 |
| Zahlbare Verwaltungsgebühren - Erläuterung 5 | 362.693 | 145.175 | 507.868 |
| Zahlbare Verwahrstellengebühren - Erläuterung 7 | 289.513 | 114.918 | 404.431 |
| Zahlbare Vergütung der Abschlussprüfer - Erläuterung 8 | 20.409 | 8.549 | 28.958 |
| Zahlbare Ausschüttungen | 144.096 | 67.925 | 212.021 |
| Zahlbare sonstige Aufwendungen | 86.775 | 36.141 | 122.916 |
| | 1.498.346 | 300.958.886 | 302.457.232 |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibendes Nettovermögen | 16.431.048.129 | 6.880.157.872 | 23.311.206.001 |

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidität Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|---|--|--|----------------------------------|
| Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten - Erläuterung 3 | 19.012.269 | 53.777.178 | 72.789.447 |
| Nicht realisierte Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | – | (622.888) | (622.888) |
| Zinserträge aus Pensionsgeschäften | 64.921.599 | 4.111.348 | 69.032.947 |
| Gesamtertrag | 83.933.868 | 57.265.638 | 141.199.506 |
| Managementgebühren (nach Gebührenverzicht) - Erläuterung 4 | 21.944.480 | 23.076.316 | 45.020.796 |
| Verwaltungsgebühren - Erläuterung 5 | 1.286.052 | 600.919 | 1.886.971 |
| Verwahrstellengebühren - Erläuterung 6 | 1.012.906 | 473.945 | 1.486.851 |
| Verwaltungsratshonorare - Erläuterung 7 | 67.540 | 31.802 | 99.342 |
| Vergütung der Abschlussprüfer - Erläuterung 8 | 15.897 | 7.474 | 23.371 |
| Sonstige Aufwendungen | 293.672 | 146.626 | 440.298 |
| Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Aufwendungen - Erläuterung 4 | (2.676.067) | (1.260.766) | (3.936.833) |
| Gesamtaufwendungen | 21.944.480 | 23.076.316 | 45.020.796 |
| Nettoanlageertrag | 61.989.388 | 34.189.322 | 96.178.710 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen an die Inhaber einlösbarer, partizipierender Anteile | (61.743.964) | (34.687.428) | (96.431.392) |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens | 245.424 | (498.106) | (252.682) |

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen gab es keine Gewinne und Verluste.

Die beigegeführten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC
GESAMTERGEBNISRECHNUNG (Forts.)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2021

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidität Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|---|--|--|----------------------------------|
| Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten - Erläuterung 3 | 8.105.133 | 9.755.719 | 17.860.852 |
| Nicht realisierte Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten | – | (36.438) | (36.438) |
| Zinserträge aus Pensionsgeschäften | 1.733.854 | 46.477 | 1.780.331 |
| Gesamtertrag | 9.838.987 | 9.765.758 | 19.604.745 |
| Managementgebühren (nach Gebührenverzicht) - Erläuterung 4 | 8.208.690 | 8.757.140 | 16.965.830 |
| Verwaltungsgebühren - Erläuterung 5 | 1.346.510 | 583.764 | 1.930.274 |
| Verwahrstellengebühren - Erläuterung 6 | 1.085.364 | 469.687 | 1.555.051 |
| Verwaltungsratshonorare - Erläuterung 7 | 76.915 | 32.338 | 109.253 |
| Vergütung der Abschlussprüfer - Erläuterung 8 | 19.944 | 9.989 | 29.933 |
| Sonstige Aufwendungen | 392.231 | 164.326 | 556.557 |
| Von der Verwaltungsgesellschaft erstattete Aufwendungen - Erläuterung 4 | (2.920.964) | (1.260.104) | (4.181.068) |
| Gesamtaufwendungen | 8.208.690 | 8.757.140 | 16.965.830 |
| Nettoanlageertrag | 1.630.297 | 1.008.618 | 2.638.915 |
| Finanzierungskosten | | | |
| Ausschüttungen an die Inhaber einlösbarer, partizipierender Anteile | (1.624.718) | (1.026.206) | (2.650.924) |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens | 5.579 | (17.588) | (12.009) |

Die Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen gab es keine Gewinne und Verluste.

Die beigegefügtten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES INHABERN EINLÖSBARER, PARTIZIPIERENDER ANTEILE ZUZUSCHREIBENDEN NETTOVERMÖGENS

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidität Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|--|--|--|----------------------------------|
| Geschäftstätigkeit | | | |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzuschreibendes Nettovermögen | 16.431.048.129 | 6.880.157.872 | 23.311.206.001 |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens | 245.424 | (498.106) | (252.682) |
| Anteilsgeschäfte | | | |
| Erlöse aus Zeichnungen | 81.857.738.281 | 20.220.519.499 | 102.078.257.780 |
| Zahlungen für Rücknahmen | <u>(86.728.230.830)</u> | <u>(20.757.871.410)</u> | <u>(107.486.102.240)</u> |
| Abnahme des Nettovermögens aus Anteilsgeschäften insgesamt | <u>(4.870.492.549)</u> | <u>(537.351.911)</u> | <u>(5.407.844.460)</u> |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzuschreibendes Nettovermögen | <u>11.560.801.004</u> | <u>6.342.307.855</u> | <u>17.903.108.859</u> |

Die beigegefügt Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

VERÄNDERUNGEN DES INHABERN EINLÖSBARER, PARTIZIPIERENDER ANTEILE ZUZUSCHREIBENDEN NETTOVERMÖGENS (Forts.)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2021

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidität Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|--|--|--|----------------------------------|
| Geschäftstätigkeit | | | |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres zuzuschreibendes Nettovermögen | 14.235.641.612 | 6.460.827.012 | 20.696.468.624 |
| Zunahme/(Abnahme) des Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens | 5.579 | (17.588) | (12.009) |
| Anteilsgeschäfte | | | |
| Erlöse aus Zeichnungen | 77.872.834.152 | 22.062.463.597 | 99.935.297.749 |
| Zahlungen für Rücknahmen | <u>(75.677.433.214)</u> | <u>(21.643.115.149)</u> | <u>(97.320.548.363)</u> |
| Zunahme des Nettovermögens aus Anteilsgeschäften insgesamt | <u>2.195.400.938</u> | <u>419.348.448</u> | <u>2.614.749.386</u> |
| Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile am Ende des Geschäftsjahres zuzuschreibendes Nettovermögen | <u>16.431.048.129</u> | <u>6.880.157.872</u> | <u>23.311.206.001</u> |

Die beigegefügt Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

BNY Mellon Liquidity Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine Investmentgesellschaft des offenen Typs mit Umbrella-Struktur und variablem Kapital, die sich aus dem BNY Mellon U.S. Treasury Fund und dem BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (jeweils ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“) zusammensetzt. Die Gesellschaft hat getrennte Haftung zwischen ihren Teilfonds und wurde am 8. März 1996 in Irland mit beschränkter Haftung und der Registrierungsnummer 245903 als Public Limited Company gegründet. Die Gesellschaft ist von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland, die „Zentralbank“) gemäß den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities Regulations, 2011), in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen.

Mit vorheriger Genehmigung der Zentralbank können vom Verwaltungsrat weitere Teilfonds aufgelegt werden.

2. WICHTIGE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 wurde gemäß dem Financial Reporting Standard („FRS“) 102 aufgestellt: „Im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendender Finanzberichterstattungsstandard“ („FRS 102“) und der irischen Gesetzgebung unter Einbeziehung des Companies Act 2014, in der jeweils gültigen Fassung, den OGAW-Vorschriften sowie den Vorschriften der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Regulations von 2019 (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) erstellt.

GRUNDLAGE FÜR DIE ABSCHLUSSERSTELLUNG

Bei der Erstellung des Abschlusses muss auf bestimmte wichtige bilanzielle Schätzungen zurückgegriffen werden. Außerdem muss der Verwaltungsrat bei der Anwendung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Gesellschaft sein Ermessen ausüben. Die Bereiche, die ein höheres Maß an Ermessen erfordern oder komplexer sind, oder Bereiche, in denen Annahmen und Schätzungen für den Abschluss erheblich sind, sind gesondert angegeben.

Der Abschluss wurde für die Gesellschaft auf Basis der Unternehmensfortführung gemäß dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden an den Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) so angepasst, dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Tätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds angemessener darstellen.

Die Gesellschaft nimmt die nach Abschnitt 7 „Kapitalflussrechnung“ des FRS 102 offenen Investmentfonds gewährte Ausnahmeregelung in Anspruch, keine Kapitalflussrechnung auf der Grundlage zu erstellen, dass im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hochliquide sind und zum beizulegenden Zeitwert erfasst werden. Die Gesellschaft stellt eine Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern einlösbarer, partizipierender Anteile zuzuschreibenden Nettovermögens bereit.

ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN – KLASSIFIZIERUNG

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte oder finanzielle Verbindlichkeiten. Diese finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten werden vom Verwaltungsrat bei der Erstbewertung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt und werden gemäß der im Prospekt der Teilfonds dokumentierten Anlagestrategie auf Zeitwertbasis verwaltet. Ihre Wertentwicklung wird auf derselben Basis ermittelt.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT – ANSATZ, AUSBUCHUNG UND BEWERTUNG

Reguläre Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag ausgewiesen, d. h. zu dem Datum, an dem die Gesellschaft sich verpflichtet, die Anlage zu kaufen oder zu verkaufen. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Für die Folgebewertung aller erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten wird der beizulegende Zeitwert herangezogen.

Gewinne und Verluste aus Veränderungen im beizulegenden Zeitwert der Kategorie der „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte“ werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“ und unter „Nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“ in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstehen.

2. WICHTIGE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN (FORTSETZUNG)

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT – ANSATZ, AUSBUCHUNG UND BEWERTUNG (FORTSETZUNG)

Realisierte Gewinne und Verluste aus Veräußerungen von Anlagen werden unter Verwendung der FIFO-Methode („First-In First-Out“) berechnet und werden ebenfalls in der Gesamtergebnisrechnung als Teil der „Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“ in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie entstehen.

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf den Erhalt von Kapitalflüssen aus den Anlagen erloschen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen übertragen hat.

ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN – BEMESSUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Der beizulegende Zeitwert von an aktiven Märkten gehandelten Finanzinstrumenten basiert auf notierten Marktkursen am Bilanzstichtag. Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit in Finanzinstrumente investieren, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden. Der beizulegende Zeitwert wird unter Verwendung von Bewertungstechniken ermittelt. Die Gesellschaft verwendet eine Vielzahl von Methoden und trifft Annahmen, die auf den zum Bilanzstichtag bestehenden Marktbedingungen beruhen. Zu den eingesetzten Bewertungstechniken gehört die Verwendung der Discounted-Cash-Flow-Analyse und anderen von Marktteilnehmern häufig eingesetzten Bewertungstechniken.

In Übereinstimmung mit FRS 102 hat die Gesellschaft die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung der International Accounting Standards („IAS“) 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ („IAS 39“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, angewendet.

PENSIONS-GESCHÄFTE

Im Rahmen einer Wiederverkaufsvereinbarung gekaufte Wertpapiere werden zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die als ihr beizulegender Zeitwert gelten. Pensionsgeschäfte werden vorwiegend durch staatliche Wertpapiere besichert, die für die Teilfonds von Tri-Party-Agenten gehalten werden und bei einem Ausfall des Kontrahenten realisiert werden können. Die Teilfonds überwachen täglich den Wert der Sicherheiten zwecks Sicherstellung, dass er mindestens 102 % des Kapitalbetrags der Pensionsgeschäfte (einschließlich aufgelaufener Zinsen) für von der US-Regierung begebenen Wertpapieren beträgt.

BARMITTEL UND BARGEGENWERTE

Barmittel und Bargegenwerte werden zum Nennwert und gegebenenfalls den aufgelaufenen Zinsen zum Geschäftsschluss an dem relevanten Geschäftstag angesetzt. Bargegenwerte umfassen Sichteinlagen bei Banken sowie sonstige kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Fälligkeiten von bis zu drei Monaten.

FORDERUNGEN

Forderungen beinhalten Zinsforderungen, von der Verwaltungsgesellschaft fällige Beträge sowie sonstige Forderungen. Diese Beträge werden beim Erstansatz zum beizulegenden Zeitwert erfasst und danach zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN

Zu den finanziellen Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten gehören zahlbare Rücknahmen, zahlbare Managementgebühren, zahlbare Verwaltungsgebühren, zahlbare Verwahrstellengebühren, zahlbare Verwaltungsratshonorare, zahlbare Vergütung der Abschlussprüfer, zahlbare Ausschüttungen und sonstige zahlbare Aufwendungen. Diese Beträge werden beim Erstansatz zum beizulegenden Zeitwert erfasst und danach zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

ERTRÄGE AUS ANLAGEN

Zinserträge für zinstragende Finanzinstrumente werden periodengerecht abgegrenzt und als Teil der „Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“ ausgewiesen. Erträge aus Bankzinsen werden bei Zahlungseingang erfasst.

AUFWENDUNGEN

Aufwendungen werden periodengerecht abgegrenzt.

FUNKTIONALE UND DARSTELLUNGSWÄHRUNG

Die in den Abschlüssen der Gesellschaft enthaltenen Positionen sind in der Währung des Wirtschaftsraums ausgewiesen, in dem der jeweilige Teilfonds vorwiegend tätig ist (die „funktionale Währung“). Gemäß Abschnitt 30 „Fremdwährungsumrechnung“ (Foreign Currency Translation) von FRS 102 wurde die funktionale Währung der einzelnen Teilfonds vom Verwaltungsrat festgesetzt.

2. WICHTIGE BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN (FORTSETZUNG)

Die funktionale Währung des BNY Mellon U.S. Treasury Fund und des BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund ist der US-Dollar („USD“). Die Darstellungswährung ist die gleiche Währung wie die funktionale Währung der Teilfonds.

Die Darstellungswährung der Gesellschaft ist der USD, die vom Verwaltungsrat auf der Grundlage der Währung der Anlegerbasis der Teilfonds festgesetzt wurde, die maßgeblich auf USD lautet.

EINLÖSBARE, PARTIZIPIERENDE ANTEILE

Einlösbare, partizipierende Anteile sind auf Wunsch der Anteilshaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert. Der einlösbare, partizipierende Anteil kann jederzeit gegen einen dem anteiligen Nettoinventarwert der Gesellschaft entsprechenden Barbetrag an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Die einlösbaren, partizipierenden Anteile werden zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der zahlbar ist, wenn der Anteilshaber von seinem Recht auf Rückgabe des Anteils an die Gesellschaft Gebrauch macht.

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der einlösbaren, partizipierenden Anteile basiert auf dem jeweiligen Nettoinventarwert je Anteil gemäß Berechnung am Zeichnungs- oder Rücknahmedatum für die betreffende Transaktion.

AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE INHABER EINLÖSBARER, PARTIZIPIERENDER ANTEILE

Für die ausschüttenden Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft beschließt die Gesellschaft Ausschüttungen an jedem Geschäftstag, um alle oder im Wesentlichen alle ihrer Nettoanlageerträge auszuschütten. Für die thesaurierenden Anteilklassen der Teilfonds der Gesellschaft erfolgen keine Ausschüttungszahlungen, die Nettoanlageerträge werden dem Nettovermögen dieser Anteilklassen auf täglicher Basis hinzugerechnet. Ausschüttungen in Bezug auf die einlösbaren, partizipierenden Anteile werden bei ihrer Festsetzung als „Finanzierungskosten“ in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

TRANSAKTIONSKOSTEN

Transaktionskosten sind Kosten, die für den Erwerb von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten entstehen. Sie beinhalten die an Vertreter, Berater, Makler und Händler gezahlten Gebühren und Provisionen. Bei Schuldtiteln ist die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs im Kauf- und Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten und kann nicht gesondert geprüft oder ausgewiesen werden. Im Zusammenhang mit Pensionsgeschäften gibt es keine Transaktionskosten.

3. NETTOGEWINNE ODER VERLUSTE AUS ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETEN FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN

Es folgt eine Analyse der Nettogewinne oder -verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten:

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidität Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|--------------------------------|--|--|----------------------------------|
| Kuponerträge | 37.008.079 | 41.921.367 | 78.929.446 |
| Realisierte (Verluste)/Gewinne | (17.995.810) | 11.855.811 | (6.139.999) |
| Gesamt | 19.012.269 | 53.777.178 | 72.789.447 |

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2021

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidität Fund USD | Gesellschaft insgesamt USD |
|--------------------------------|--|--|----------------------------------|
| Kuponerträge | 37.154.842 | 5.997.944 | 43.152.786 |
| Realisierte (Verluste)/Gewinne | (29.049.709) | 3.757.775 | (25.291.934) |
| Gesamt | 8.105.133 | 9.755.719 | 17.860.852 |

4. MANAGEMENTGEBÜHREN

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestellt, um Dienstleistungen der täglichen Verwaltung der Teilfonds für die Gesellschaft zu erbringen. Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine monatliche Managementgebühr, die täglich zu einem jährlichen Satz gemäß Angabe in nachstehender Tabelle aufläuft:

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund |
|---------------------------------------|----------------------------------|---|
| Administrative-Anteile | 0,30 % | 0,30 % |
| Advantage-Anteile | 0,15 % | 0,15 % |
| Agency-Anteile | 0,25 % | 0,25 % |
| Institutional-Anteile | 0,20 % | 0,20 % |
| Investor-Anteile | 0,45 % | 0,45 % |
| Participant-Anteile | 0,60 % | 0,60 % |
| Premier-Anteile | 0,10 % | 0,10 % |
| Service-Anteile | 0,90 % | 0,90 % |
| Advantage-Anteile (thesaurierend) | k. A. | k. A. |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | 0,20 % | 0,20 % |

Gebührenverzicht

Des Weiteren blieben die Renditen in Bezug auf die Teilfonds im Geschäftsjahr auf einem Niveau, das es der Verwaltungsgesellschaft nicht ermöglichte, die vollen jährlichen Managementgebühren zu erheben, ohne Kapitalerosion zu riskieren. Deshalb hat die Verwaltungsgesellschaft auf einen Teil der jährlichen Managementgebühren im Geschäftsjahr verzichtet. Dadurch reduzierten sich die Gesamtkostenquoten der Teilfonds und erhöhten die Renditen oder Anlageerträge für Anteilsinhaber. Folglich sind die Teilfonds nicht verpflichtet, der Verwaltungsgesellschaft zu einem späteren Zeitpunkt eine Zahlung für von der Verwaltungsgesellschaft erlassene Managementgebühren zu leisten.

Die den Teilfonds insgesamt für das Geschäftsjahr erlassenen Gebühren sind nachstehend angegeben:

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD |
|---------------------------|---|--|
| 30. September 2022 | 17.821.882 | 17.601.508 |
| 30. September 2021 | 33.702.618 | 30.006.962 |

Erstattung von Aufwendungen

Die Verwaltungsgesellschaft hat freiwillig bestimmte Aufwendungen der Teilfonds übernommen. Im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 hat die Verwaltungsgesellschaft Aufwendungen von 3.936.833 USD übernommen (30. September 2021: 4.181.068 USD), die Verwaltungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsrathonorare, die Vergütung der Abschlussprüfer und sonstige Aufwendungen umfassen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit nach ihrem freien Ermessen alle diese freiwilligen Gebührenverzicht, Kostenübernahmen oder anderen Maßnahmen zur Verminderung der Kosten der Teilfonds nach schriftlicher Mitteilung an die Gesellschaft abändern oder aufheben. Folglich sind die Teilfonds nicht verpflichtet, der Verwaltungsgesellschaft zu einem späteren Zeitpunkt eine Zahlung für von der Verwaltungsgesellschaft freiwillig übernommene Aufwendungen zu leisten.

Anlageberater

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Gebühren der BNY Mellon Investment Adviser, Inc (der „Anlageberater“) verantwortlich und wird diese aus den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Gebühren bezahlen.

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Gebühren der BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (der „Administrator“) verantwortlich, wird diese aus den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Gebühren bezahlen und hat für solche gezahlten Gebühren Anspruch auf Erstattung aus den Vermögenswerten der einzelnen Teilfonds. Der Administrator hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich nachträglich berechnet und erhoben wird. Diese Gebühren werden auf der Grundlage des verwalteten Gesamtvermögens der Teilfonds berechnet.

Der Administrator hat außerdem Anspruch auf Erstattung gewisser Aufwendungen, die ihm bei der Erfüllung seiner Pflichten im Rahmen des Verwaltungsvertrags entstehen.

Die zugunsten des Administrators aufgelaufenen Gebühren und die zum Ende des Geschäftsjahres fälligen Beträge sind unter den Posten „Verwaltungsgebühren“ und „Zahlbare Verwaltungsgebühren“ in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

6. VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

Gemäß Verwahrstellenvertrag hat The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung Dublin, (die „Verwahrstelle“) Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich nachträglich berechnet und erhoben wird. Diese Gebühren werden auf der Grundlage des verwalteten Gesamtvermögens der Teilfonds berechnet.

Die Verwahrstelle hat außerdem Anspruch auf Erstattung gewisser Transaktionskosten und sonstiger Aufwendungen, die ihr bei der Erfüllung ihrer Pflichten im Rahmen des Verwahrstellenvertrags entstehen.

Die zugunsten der Verwahrstelle aufgelaufenen Gebühren und die zum Ende des Geschäftsjahres fälligen Beträge sind unter den Posten „Verwahrstellengebühren“ und „Zahlbare Verwahrstellengebühren“ in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

7. VERWALTUNGSRATSHONORARE

Der Verwaltungsrat hat Anspruch auf eine Gebühr und Vergütung für seine Dienste zu einem Satz, der jeweils vom Verwaltungsrat zu bestimmen ist und für jedes Verwaltungsratsmitglied in einem Geschäftsjahr 40.000 EUR nicht übersteigen darf. Jedem Verwaltungsratsmitglied, das ein geschäftsführendes Amt innehat oder in einem Ausschuss tätig ist oder anderweitig Dienste leistet, die nach Ansicht des Verwaltungsrats über die üblichen Pflichten eines Verwaltungsratsmitglieds hinausgehen, oder das dem Geschäft besondere Aufmerksamkeit zukommen lässt, kann eine vom Verwaltungsrat festgesetzte Sondervergütung gezahlt werden.

Gregory Brisk und Gerald Rehn sind Vollzeitführungskräfte der BNY Mellon Group. Gregory Brisk, Gerald Rehn und Mark Flaherty[^] sind ferner als Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft tätig. Gregory Brisk und Gerald Rehn sind ferner Verwaltungsratsmitglieder der globalen Unter-Vertriebsgesellschaft, BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, und Caylie Stallard[^] ist bei dieser Gesellschaft angestellt. Gregory Brisk, Gerald Rehn, Mark Flaherty[^] und Caylie Stallard[^] haben auf ihr Recht verzichtet, eine Vergütung für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zu beziehen. Einzelheiten zu den Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen sind in Erläuterung 16 zum Abschluss enthalten.

Die zugunsten der Verwaltungsratsmitglieder im Geschäftsjahr aufgelaufenen Honorare sind unter dem Posten „Verwaltungsratshonorare“ in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

[^] Siehe Erläuterung 19 zum Abschluss.

8. VERGÜTUNG DER ABSCHLUSSPRÜFER

Die Vergütung der Abschlussprüfer setzt sich wie folgt zusammen:

| | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| | USD | USD |
| Gesetzliche Abschlussprüfung | 23.371 | 29.933 |
| Gesamt | 23.371 | 29.933 |

Die Gebühr für die gesetzliche Abschlussprüfung für das beendete Geschäftsjahr beträgt 24.501 USD (25.000 EUR) und versteht sich exklusive MwSt. Eventuelle Unter-/Überzahlungen werden in den Aufwendungen gemäß der Gesamtergebnisrechnung berücksichtigt.

9. ANTEILSKAPITAL

GENEHMIGTES KAPITAL

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt 60.000 USD und ist eingeteilt in 60.000 Zeichneranteile zu je 1,00 USD und 500.000.000.000 nennwertlose Anteile, die zunächst als nicht klassifizierte Anteile bezeichnet werden. Die nicht klassifizierten Anteile stehen zur Ausgabe als partizipierende Anteile zur Verfügung.

ZEICHNERANTEILE

Die 60.000 Zeichneranteile zu je 1,00 USD wurden alle als voll eingezahlt ausgegeben und werden von der Verwaltungsgesellschaft gehalten. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber zu keinerlei Ausschüttungen, und bei einer Liquidation hat der Inhaber darauf Anspruch, jedoch nicht auf eine anderweitige Beteiligung am Gesellschaftsvermögen. Die Zeichneranteile sind nicht Teil des Nettoinventarwerts der Gesellschaft und werden somit in den Abschlüssen nur in dieser Erläuterung ausgewiesen.

EINLÖSBARE, PARTIZIPIERENDE ANTEILE

Einlösbare, partizipierende Anteile verleihen den Anspruch auf einen anteilmäßigen Anteil an den Vermögenswerten der Teilfonds und an Ausschüttungen, die erklärt werden können. Der Inhaber des Anteils hat bei einer Abstimmung eine Stimme je Anteil. Anteile werden von den Anteilsinhabern zu Preisen eingelöst, die auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse basieren (der außer bei den thesaurierenden Klassen für gewöhnlich ein stabilisierter Wert von 1,00 USD für den Teilfonds ist). Falls ein Anteilsinhaber sämtliche dieser Anteile in seinem Depot in einem Kalendermonat zurückgibt, werden alle Ausschüttungen, auf die der betreffende Anteilsinhaber Anspruch hat, zusammen mit dem Rücknahmeerlös gezahlt.

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu im Umlauf befindlichen Anteilen zu Beginn des Geschäftsjahres, zu im Geschäftsjahr ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen und zu den am Ende des Geschäftsjahres zum 30. September 2022 für die einzelnen Teilfonds im Umlauf befindlichen Anteile:

| | | Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile | Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile | Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile | Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile |
|--|----------------|--|--|--|--|
| BNY Mellon U.S. Treasury Fund | | | | | |
| | Währung | | | | |
| Administrative-Anteile | USD | 175.304.291 | 442.944.094 | (545.974.490) | 72.273.895 |
| Advantage-Anteile | USD | 3.494.362.236 | 48.449.128.071 | (49.439.341.041) | 2.504.149.266 |
| Agency-Anteile | USD | 208.683 | 20.678.469 | (20.687.850) | 199.302 |
| Institutional-Anteile | USD | 9.214.429.491 | 22.566.678.060 | (25.760.719.730) | 6.020.387.821 |
| Investor-Anteile | USD | 170.387.334 | 1.082.235.316 | (1.087.621.064) | 165.001.586 |
| Participant-Anteile | USD | 268.631.207 | 1.844.317.921 | (1.640.874.581) | 472.074.547 |
| Premier-Anteile | USD | 1.336.447.496 | 5.221.329.354 | (5.409.351.506) | 1.148.425.344 |
| Service-Anteile | USD | 1.725.058.898 | 2.230.426.997 | (2.823.503.116) | 1.131.982.779 |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | USD | 44.029.582 | - | (150.000) | 43.879.582 |
| BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | | | | | |
| Administrative-Anteile | USD | 139.065.802 | 332.586.562 | (260.993.091) | 210.659.273 |
| Advantage-Anteile | USD | 455.881.124 | 2.687.696.513 | (2.780.151.588) | 363.426.049 |
| Institutional-Anteile | USD | 1.095.657.106 | 8.182.437.832 | (8.146.404.489) | 1.131.690.449 |
| Investor-Anteile | USD | 501.795.932 | 4.680.281.609 | (4.804.144.082) | 377.933.459 |
| Participant-Anteile | USD | 13.857.393 | 125.085.216 | (96.875.160) | 42.067.449 |
| Premier-Anteile | USD | 1.074.335.965 | 1.666.643.624 | (1.953.408.567) | 787.571.022 |
| Service-Anteile | USD | 3.582.973.752 | 2.528.416.478 | (2.701.266.578) | 3.410.123.652 |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | USD | 12.635.569 | 14.674.585 | (12.505.629) | 14.804.525 |

Die folgende Tabelle enthält Einzelheiten zu im Umlauf befindlichen Anteilen zu Beginn des Geschäftsjahres, zu im Geschäftsjahr ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen und zu den am Ende des Geschäftsjahres zum 30. September 2021 für die einzelnen Teilfonds im Umlauf befindlichen Anteile:

9. ANTEILSKAPITAL (FORTSETZUNG)

EINLÖSBARE, PARTIZIPIERENDE ANTEILE (Fortsetzung)

| | | Zu Beginn des Geschäftsjahres umlaufende Anteile | Während des Geschäftsjahres ausgegebene Anteile | Während des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile | Am Ende des Geschäftsjahres umlaufende Anteile |
|--|----------------|--|--|--|--|
| BNY Mellon U.S. Treasury Fund | | | | | |
| | Währung | | | | |
| Administrative-Anteile | USD | 187.538.888 | 557.685.834 | (569.920.431) | 175.304.291 |
| Advantage-Anteile | USD | 3.374.175.254 | 43.507.476.392 | (43.387.289.410) | 3.494.362.236 |
| Agency-Anteile | USD | 227.336 | 20.676.585 | (20.695.238) | 208.683 |
| Institutional-Anteile | USD | 7.178.600.961 | 25.272.806.754 | (23.236.978.224) | 9.214.429.491 |
| Investor-Anteile | USD | 134.524.427 | 1.076.009.199 | (1.040.146.292) | 170.387.334 |
| Participant-Anteile | USD | 262.178.514 | 854.091.086 | (847.638.393) | 268.631.207 |
| Premier-Anteile | USD | 1.661.875.425 | 4.953.184.772 | (5.278.612.701) | 1.336.447.496 |
| Service-Anteile | USD | 1.390.307.894 | 1.630.903.530 | (1.296.152.526) | 1.725.058.898 |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | USD | 44.029.582 | – | – | 44.029.582 |
| BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | | | | | |
| Administrative-Anteile | USD | 155.034.935 | 239.019.367 | (254.988.500) | 139.065.802 |
| Advantage-Anteile | USD | 491.262.574 | 3.061.429.999 | (3.096.811.449) | 455.881.124 |
| Institutional-Anteile | USD | 1.110.454.867 | 7.185.814.579 | (7.200.612.340) | 1.095.657.106 |
| Investor-Anteile | USD | 419.377.590 | 7.167.024.347 | (7.084.606.005) | 501.795.932 |
| Participant-Anteile | USD | 11.023.599 | 87.966.267 | (85.132.473) | 13.857.393 |
| Premier-Anteile | USD | 982.294.965 | 1.985.204.274 | (1.893.163.274) | 1.074.335.965 |
| Service-Anteile | USD | 3.267.600.420 | 2.331.308.451 | (2.015.935.119) | 3.582.973.752 |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | USD | 18.305.644 | 7.232.362 | (12.902.437) | 12.635.569 |

KONZENTRATIONSRISIKO

Es folgen ausführliche Angaben zu der Anzahl von Anlegern, deren Anteilsbestand zwischen 10 % und 15 % der von den Teilfonds ausgegebenen Anteile liegt und deren Anteilsbestand 15 % der von den Teilfonds begebenen Anteile übersteigt. Dabei handelt es sich um Sammel- oder Nominee-Depots, die einen oder mehrere zugrunde liegenden Anleger haben können:

BNY Mellon U.S. Treasury Fund Anteilsbestand

| | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 10 % – 15 % | 1 | 1 |
| > 15 % | 1 | 2 |

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund Anteilsbestand

| | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
|-------------|--------------------|--------------------|
| 10 % – 15 % | – | – |
| > 15 % | 2 | 2 |

10. BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und gängiger Praxis ist die Gesellschaft ein Anlageorganismus im Sinne der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Acts von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Auf dieser Grundlage unterliegen ihre Erträge und Kapitalgewinne nicht der irischen Steuer.

Eine irische Steuerpflicht kann jedoch bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses entstehen. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen gehören alle Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen oder Übertragungen von Anteilen und das Halten von Anteilen am Ende jedes achtjährigen Zeitraums beginnend mit dem Erwerb dieser Anteile. Die Gesellschaft ist in Irland in Bezug auf steuerpflichtige Ereignisse, die sich auf folgende Arten von Anteilinhabern beziehen, nicht steuerpflichtig:

10. BESTEUERUNG (FORTSETZUNG)

- (a) Anteilshaber, die zu steuerlichen Zwecken zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch ihren ständigen Wohnsitz in Irland haben, sofern jeweils die entsprechenden gültigen Erklärungen im Sinne des Taxes Consolidation Act 1997 (in der jeweils gültigen Fassung) bei der Gesellschaft vorliegen; oder die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde die Genehmigung erhalten hat, Bruttozahlungen zu leisten, sofern keine entsprechenden Erklärungen vorliegen; und
- (b) bestimmte steuerbefreite Anleger mit Sitz in Irland (wie in Section 739D des Taxes Consolidation Act 1997, in der jeweils gültigen Fassung, definiert), die der Gesellschaft die erforderlichen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen eingereicht haben.

Es ist möglich, dass Ausschüttungen, Zinsen und etwaige Kapitalgewinne aus Anlagegeschäften der Gesellschaft der Quellensteuer in dem Land unterliegen, aus dem diese Anlageerträge/-gewinne erhalten werden. Diese Steuern werden der Gesellschaft oder den Anteilshabern unter Umständen nicht zurückerstattet.

11. BARMITTEL UND BARGEGENWERTE

Sämtliche Kassakonten und Banküberziehungen der Gesellschaft werden bei der Verwahrstelle unterhalten.

Kassakontovereinbarungen wurden für die Teilfonds infolge der Einführung der Anforderungen für die Sammelkonten für Zeichnungs- und Rücknahmebeträge gemäß den Vorschriften der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(i)) Investor Money Regulations 2015 für Fonds-Dienstleister (Fund Service Providers) („Vorschriften für Anlegergelder“, „Investor Money Regulations“) getroffen, die seit dem 1. Juli 2016 rechtswirksam sind.

Diese Kassakonten, die bei der Verwahrstelle für den Einzug von Zeichnungen und Rücknahmezahlungen sowie für Ausschüttungen der Teilfonds gehalten werden, gelten als Vermögenswerte der Teilfonds. Die Guthaben auf diesen Kassakonten zum 30. September 2022 und 30. September 2021 sind unwesentlich in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds, dem sie zustehen.

Die Guthaben auf den Kassakonten des ehemaligen BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (zum 31. Mai 2018 geschlossen) beliefen sich zum 30. September 2022 auf 870.523 GBP (30. September 2021: 870.523 GBP). Dabei handelt es sich um Beträge, die ehemaligen Anteilshabern in diesem Fonds vorbehaltlich der bei der Gesellschaft eingereichten vollständigen AML-, KYC- und CTF-Dokumentation zustehen.

12. PENSIONS GESCHÄFTE

Die Zinssätze variieren bei jedem Pensionsgeschäft und werden beim Abschluss des Geschäfts festgesetzt. Es ist die Politik der Gesellschaft, dass Barmittel und/oder Wertpapiere als Sicherheiten auf täglicher Basis hereingenommen und für die Teilfonds vom Tri-Party-Agenten gemäß den Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank gehalten werden, um die Gesellschaft für den Fall abzusichern, dass Barmittel und/oder Wertpapiere nicht vom Kontrahenten zurückgenommen oder zurückgekauft werden. Die Gesellschaft wird üblicherweise zusätzliche Sicherheiten einholen, falls der Marktwert der Barmittel und/oder zugrunde liegenden Wertpapiere niedriger als die Rückkaufsverpflichtung gemäß dem Pensionsgeschäft zuzüglich aufgelaufener Zinsen ist. Tritt die Nichterfüllung einer Rückkaufsverpflichtung ein, ist die Gesellschaft berechtigt, die Sicherheit zu realisieren und den Erlös zur Befriedigung der Verpflichtung zu verwenden. Tritt seitens des Kontrahenten der Vereinbarung eine Nichterfüllung oder ein Konkurs ein, kann die Veräußerung und/oder die Einbehaltung der Sicherheit oder des Erlöses rechtlichen Verfahren unterliegen.

Einzelheiten zu den Pensionsgeschäften sind im Abschnitt „Effiziente Portfolioverwaltung“ enthalten, und Kommentare zum jeweiligen Kreditrisiko sind dem Abschnitt „Kreditrisiko“ in der Erläuterung 13 zum Abschluss zu entnehmen.

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS

UNTERNEHMENS RISIKO

Durch ihre Anlagetätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen Risikotypen ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten verbunden sind, in die sie investiert. Hierzu zählen das Marktrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Die Gesellschaft hat Risikomanagementprogramme eingerichtet, um die möglichen negativen Einflüsse dieser Risiken auf die Wertentwicklung der Teilfonds zu begrenzen.

Der Prospekt der Gesellschaft enthält umfassende Angaben zu den Risiken, denen die Teilfonds unterliegen, und Leser dieses Abschlusses werden deshalb auf den Prospekt verwiesen, um sicherzustellen, dass sie diese Risiken vollumfänglich verstehen. Nur für den Zweck dieses Abschlusses und zur Erleichterung der Einhaltung von Rechnungslegungsstandards können die Hauptrisiken, die aus den Anlagestrategien der Teilfonds entstehen, und die Maßstäbe dafür wie folgt zusammengefasst werden:

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

MARKTRISIKO

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise schwanken könnte. Das Marktrisiko umfasst folgende drei Risikoarten: Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Fremdwährungsrisiko.

Marktpreisrisiko

Das Marktpreisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der angemessene Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (die nicht auf das Zinsrisiko und das Währungsrisiko zurückzuführen sind) schwanken kann, ganz gleich, ob diese Veränderungen durch spezielle Faktoren einzelner Finanzinstrumente oder ihrer Emittenten verursacht werden oder durch andere Faktoren, die ähnliche am Markt gehandelte Finanzinstrumente betreffen.

Aufgrund des speziellen Charakters der Anlagen der Gesellschaft, d. h. kurzfristige festverzinsliche Wertpapiere, wird das Marktpreisrisiko, dem die Gesellschaft ausgesetzt ist, als minimal und für die Zwecke dieser Erläuterung nicht als wesentlich erachtet. Das Gesamtengagement der Gesellschaft gegenüber dem Marktpreisrisiko nach Anlagentyp zum 30. September 2022 und 30. September 2021 ist nachstehend angegeben:

| Zum 30. September | BNY Mellon U.S. Treasury Fund | | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | |
|--|-------------------------------|---------------|---------------------------------------|---------------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | % | % | % | % |
| Einlagenzertifikate | – | – | 25,26 | 17,72 |
| Commercial Paper | – | – | 30,25 | 34,07 |
| Pensionsgeschäfte | 90,25 | 28,87 | 10,25 | 1,85 |
| Termineinlagen | – | – | 34,34 | 40,48 |
| US-Schatzwechsel (Treasury Bill) | 2,94 | 49,29 | – | 7,27 |
| US-Staatsanleihen (Treasury Note) | 6,94 | 21,71 | – | – |
| Sonstige | – | – | – | – |
| Netto(verbindlichkeiten)/-vermögenswerte | (0,13) | 0,13 | (0,10) | (1,39) |
| | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |

Zinsrisiko

Das Zinsrisiko setzt sich zusammen aus dem Zinsrisiko in Bezug auf den beizulegenden Zeitwert und dem Zinsrisiko in Bezug auf Kapitalflüsse. Das Zinsrisiko in Bezug auf den beizulegenden Zeitwert wird definiert als Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwanken könnte. Dieses Risiko betrifft Finanzinstrumente, bei denen sich Zinsänderungen negativ auf den beizulegenden Zeitwert auswirken. Das Zinsrisiko in Bezug auf Kapitalflüsse ist das Risiko, dass sich eine Veränderung der Zinsen (angesichts des kurzfristigen Charakters der Wertpapiere und der Notwendigkeit, häufig in die Neuemissionen zu geänderten Sätzen zu rollen) direkt auf die von den Teilfonds im Berichtszeitraum generierte Rendite auswirken würde.

Der Anlageberater ist bestrebt, das Engagement der Gesellschaft in zinstragenden Instrumenten durch die Anlage in Instrumenten mit einer kurzen Restlaufzeit zu steuern und dadurch das Risiko der Teilfonds in Bezug auf Schwankungen in Zinssätzen gering zu halten. Diese Instrumente werden auf täglicher Basis vom Anlageberater überwacht. Die Teilfonds haben ein Rating von Moody's als auch Standard & Poor's („S&P“), und die Zinssensitivität ist auf eine gewichtete durchschnittliche Fälligkeit („WAM“) von höchstens 60 Tagen begrenzt.

Bei einem angenommenen Anstieg der Zinsen um 75 Basispunkte („Bp.“) bei ansonsten konstanten Variablen zum 30. September 2022 (30. September 2021: 25 Bp.) wäre davon auszugehen, dass die zinstragenden Vermögenswerte der Teilfonds um höchstens 75 Bp. fallen würden (30. September 2021: 25 Bp.). Ein Rückgang von 75 Bp. (30. September 2021: 25 Bp.) hätte einen entgegengesetzten Effekt in gleicher Höhe gehabt. Die nachfolgende Tabelle veranschaulicht die Auswirkungen einer Veränderung um 75 Bp. (30. September 2021: 25 Bp.) bei zinstragenden Vermögenswerten der Teilfonds, begrenzt auf eine WAM von höchstens 60 Tagen gemäß obiger Ausführung.

| | BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD |
|--------------------|--|---|
| 30. September 2022 | 1.490.674 | 1.308.463 |
| 30. September 2021 | 5.798.068 | 1.728.058 |

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

MARKTRISIKO (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Das Zinsprofil der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, kategorisiert nach vertraglich festgelegten Neubewertungsterminen und Fälligkeiten und bewertet anhand des Buchwerts der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz für die Teilfonds, ist wie folgt:

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

| | Unter einem Tag | Ein Tag bis eine Woche | Eine Woche bis ein Monat | Ein bis drei Monate | Drei Monate bis ein Jahr | Über ein Jahr | Unverzinslich | Gesamt |
|--|-----------------|------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Zum 30. September 2022 | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Anlagen in Schuldtiteln | - | 24.995.208 | 899.901.193 | 217.337.126 | - | - | - | 1.142.233.527 |
| Pensions-geschäfte | - | 10.434.000.000 | - | - | - | - | - | 10.434.000.000 |
| Barmittel und Bargegenwerte | - | - | - | - | - | - | 2.833.070 | 2.833.070 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | - | - | - | - | - | - | 4.530.559 | 4.530.559 |
| Vermögenswerte insgesamt | - | 10.458.995.208 | 899.901.193 | 217.337.126 | - | - | 7.363.629 | 11.583.597.156 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | - | 22.796.152 | 22.796.152 |
| Einlösbare, partizipierende Anteile | - | - | - | - | - | - | 11.560.801.004 | 11.560.801.004 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | - | - | - | - | - | - | 11.583.597.156 | 11.583.597.156 |
| Zinssensitivitäts-lücke insgesamt | - | 10.458.995.208 | 899.901.193 | 217.337.126 | - | - | | |

| | Unter einem Tag | Ein Tag bis eine Woche | Eine Woche bis ein Monat | Ein bis drei Monate | Drei Monate bis ein Jahr | Über ein Jahr | Unverzinslich | Gesamt |
|--|-----------------|------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------|-----------------------|-----------------------|
| Zum 30. September 2021 | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Anlagen in Schuldtiteln | - | - | 4.529.203.090 | 4.262.140.904 | 2.874.750.871 | - | - | 11.666.094.865 |
| Pensions-geschäfte | - | 4.743.000.000 | - | - | - | - | - | 4.743.000.000 |
| Barmittel und Bargegenwerte | - | - | - | - | - | - | 3.937.729 | 3.937.729 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | - | - | - | - | - | - | 19.513.881 | 19.513.881 |
| Vermögenswerte insgesamt | - | 4.743.000.000 | 4.529.203.090 | 4.262.140.904 | 2.874.750.871 | - | 23.451.610 | 16.432.546.475 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | - | 1.498.346 | 1.498.346 |
| Einlösbare, partizipierende Anteile | - | - | - | - | - | - | 16.431.048.129 | 16.431.048.129 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | - | - | - | - | - | - | 16.432.546.475 | 16.432.546.475 |
| Zinssensitivitäts-lücke insgesamt | - | 4.743.000.000 | 4.529.203.090 | 4.262.140.904 | 2.874.750.871 | - | | |

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

MARKTRISIKO (Fortsetzung) Zinsrisiko (Fortsetzung)

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

| | Unter einem Tag | Ein Tag bis eine Woche | Eine Woche bis ein Monat | Ein bis drei Monate | Drei Monate bis ein Jahr | Über ein Jahr | Unverzinslich | Gesamt |
|---|-----------------|------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| Zum 30. September 2022 | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Anlagen in Schuldtiteln | - | 2.747.788.369 | 1.361.538.428 | 813.864.397 | 775.359.976 | - | - | 5.698.551.170 |
| Pensionsgeschäfte | - | 650.000.000 | - | - | - | - | - | 650.000.000 |
| Barmittel und Bargegenwerte | - | - | - | - | - | - | 3.407.609 | 3.407.609 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | - | - | - | - | - | - | 4.630.628 | 4.630.628 |
| Vermögenswerte insgesamt | - | 3.397.788.369 | 1.361.538.428 | 813.864.397 | 775.359.976 | - | 8.038.237 | 6.356.589.407 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | - | 14.281.552 | 14.281.552 |
| Einlösbare, partizipierende Anteile | - | - | - | - | - | - | 6.342.307.855 | 6.342.307.855 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | - | - | - | - | - | - | 6.356.589.407 | 6.356.589.407 |
| Zinssensitivitätslücke insgesamt | - | 3.397.788.369 | 1.361.538.428 | 813.864.397 | 775.359.976 | - | - | - |
| Zum 30. September 2021 | | | | | | | | |
| | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD | USD |
| Vermögenswerte | | | | | | | | |
| Anlagen in Schuldtiteln | - | 3.305.999.910 | 145.004.346 | 1.389.848.431 | 2.008.012.315 | - | - | 6.848.865.002 |
| Pensionsgeschäfte | - | 127.000.000 | - | - | - | - | - | 127.000.000 |
| Barmittel und Bargegenwerte | - | - | - | - | - | - | 204.240.877 | 204.240.877 |
| Zinsen und sonstige Forderungen | - | - | - | - | - | - | 1.010.879 | 1.010.879 |
| Vermögenswerte insgesamt | - | 3.432.999.910 | 145.004.346 | 1.389.848.431 | 2.008.012.315 | - | 205.251.756 | 7.181.116.758 |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | - | - | - | - | - | - | 300.958.886 | 300.958.886 |
| Einlösbare, partizipierende Anteile | - | - | - | - | - | - | 6.880.157.872 | 6.880.157.872 |
| Verbindlichkeiten insgesamt | - | - | - | - | - | - | 7.181.116.758 | 7.181.116.758 |
| Zinssensitivitätslücke insgesamt | - | 3.432.999.910 | 145.004.346 | 1.389.848.431 | 2.008.012.315 | - | - | - |

Währungsrisiko

Das Währungsrisiko wird als das Risiko definiert, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursveränderungen schwanken könnte. Das Risiko betrifft Finanzinstrumente, die auf eine andere als die funktionale Währung lauten, in der sie bewertet werden.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds werden in der funktionalen Währung der Teilfonds abgewickelt und gehalten. Folglich sind die Teilfonds keinem Währungsrisiko ausgesetzt.

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

KREDITRISIKO

Das Kreditrisiko besteht darin, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt. Dies schließt das Kontrahenten- und das Emittentenrisiko ein. Finanzielle Vermögenswerte, die die Teilfonds einem potenziellen Kreditrisiko aussetzen, bestehen vorwiegend aus zinstragenden Wertpapieren wie Anleihen, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, Pensionsgeschäften und Anlagen in Barguthaben sowie Einlagen und Forderungen im Zusammenhang mit Maklern. Der Umfang des Kreditrisikos, dem die Teilfonds im Zusammenhang mit diesen finanziellen Vermögenswerten ausgesetzt sind, entspricht in etwa ihrem Buchwert, zu dem sie in der Bilanz ausgewiesen sind.

Mit Ausnahme von Pensionsgeschäften und Termineinlagen werden sämtliche Vermögenswerte der Teilfonds bei der Verwahrstelle gehalten. Pensionsgeschäfte und Termineinlagen werden bei verschiedenen Kontrahenten gehalten.

Der Anlageberater steuert das Emittentenrisiko, indem er diversifizierte Portfolios mit einer begrenzten Konzentration des Risikos auf einen einzelnen Emittenten in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der Teilfonds und den Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufbaut. Des Weiteren beschränkt der Anlageberater den Erwerb von Schuldtiteln auf diejenigen Titel, deren Bonität mindestens den in den jeweiligen Anlagezielen der Teilfonds enthaltenen Angaben entspricht oder besser ist. Der Anlageberater überwacht diese Beschränkungen auf täglicher Basis.

Alle Transaktionen mit börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung über anerkannte Makler abgewickelt bzw. bezahlt. Das Risiko eines Zahlungsausfalls des Maklers gilt als äußerst gering, da die verkauften Wertpapiere erst ausgehändigt werden, wenn die Zahlung beim Makler eingegangen ist. Bei einem Kauf werden die Wertpapiere erst bezahlt, wenn sie beim Makler eingegangen sind.

Die Teilfonds investieren in Pensionsgeschäfte. Der Kontrahent der Pensionsgeschäfte muss ein Mindestbonitätsrating von A-2 oder gleichwertig oder ein nach Ansicht der Gesellschaft implizites Rating von A-2 oder gleichwertig aufweisen.

Zwecks Streuung verfügbarer Kontrahenten für Anlagen gehen die Teilfonds Pensionsgeschäfte mit einer begrenzten Anzahl genehmigter Kontrahenten ein. Zur Minimierung des Risikos, dass ein Kontrahent seine Verpflichtungen im Rahmen dieser Geschäfte nicht erfüllt, sind die Teilfonds bestrebt, Sicherheiten mit einem Mindestprozentsatz von 102 % des Werts der Pensionsgeschäfte für von der US-Regierung begebene Wertpapiere zu halten. Es ist die Politik der Gesellschaft, dass Barmittel und/oder Wertpapiere auf täglicher Basis hereingenommen und für die Teilfonds vom Tri-Party-Agenten gemäß den Anforderungen der OGAW-Vorschriften der Zentralbank gehalten werden, um die Gesellschaft für den Fall abzusichern, dass Barmittel und/oder Wertpapiere nicht vom Kontrahenten zurückgenommen oder zurückgekauft werden. Der von den Teilfonds eingesetzte Tri-Party-Agent ist The Bank of New York Mellon („BNY Mellon“).

Pensionsgeschäfte und Sicherheiten werden gemäß der Tri-Party-Vereinbarung abgewickelt und abgerechnet.

Der Anlageberater ist für die Sicherstellung verantwortlich, dass die Pensionsgeschäfte angemessen besichert sind.

Gemäß ihren in den OGAW-Vorschriften der Zentralbank festgelegten Aufgaben überwacht die Verwahrstelle in einer Aufsichtsfunktion, dass die aufsichtsrechtlichen Anforderungen für OGAW in Bezug auf die Besicherung von Pensionsgeschäften eingehalten werden. Einzelheiten zu gehaltenen Sicherheiten sind in der Aufstellung der Wertpapierbestände enthalten.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden bei der Verwahrstelle gehalten. Die übergeordnete Muttergesellschaft der Verwahrstelle ist The Bank of New York Mellon Corporation (die „BNY Mellon Corp“), ein an der New York Stock Exchange notiertes globales Finanzdienstleistungsunternehmen, dessen Rating der langfristigen vorrangigen Verbindlichkeiten und der langfristigen Einlagen durch S&P am Ende des Geschäftsjahres A betrug (30. September 2021: A).

Die Bonitätseinstufungen der von den Teilfonds gehaltenen Schuldtitel, einschließlich Pensionsgeschäfte und Termineinlagen, lassen sich wie folgt zusammenfassen:

| S&P | BNY Mellon U.S. Treasury Fund | | BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | |
|------|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|
| | 30. September 2022 | 30. September 2021 | 30. September 2022 | 30. September 2021 |
| A-1+ | 100,00 % | 100,00 % | 75,75 % | 70,57 % |
| A-1 | – % | – % | 24,25 % | 29,43 % |
| | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Teilfonds unter Umständen nicht oder nur unter sehr ungünstigen Bedingungen in der Lage sind, ausreichende Mittel flüssig zu machen, um ihren Verpflichtungen bei Fälligkeit vollständig nachzukommen.

Die Teilfonds sind täglichen Barrücknahmen von einlösbaren, partizipierenden Anteilen ausgesetzt. Deshalb investiert die Gesellschaft die Vermögenswerte der Teilfonds in Anlagen, die auf einem liquiden Markt gehandelt werden und leicht veräußert werden können. Um die Gesamtliquidität der Gesellschaft zu steuern und einen ordnungsgemäßen Verkauf der Wertpapiere zu ermöglichen, darf der Verwaltungsrat gemäß den Bestimmungen des Prospekts den Rückkauf von Anteilen verweigern, die an einem Bewertungstag ein Zehntel der in Umlauf befindlichen Anteile eines Teilfonds übersteigen.

Das Liquiditätsrisiko der Teilfonds wird anhand des Buchwerts der Verbindlichkeiten in der Bilanz bewertet. Zum 30. September 2022 und 30. September 2021 sind die in allen Teilfonds gehaltenen Verbindlichkeiten innerhalb eines Monats fällig. Hiervon ausgenommen ist die Vergütung der Abschlussprüfer, die innerhalb von einem bis zu drei Monaten zahlbar ist.

SCHÄTZUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Gesellschaft hat die Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert anhand einer Zeitwerthierarchie (Fair-Value-Hierarchie) eingestuft, die die Bedeutung der Inputfaktoren für die Bewertungen widerspiegelt: Die Hierarchie für den beizulegenden Zeitwert hat folgende Stufen:

Stufe 1: Kursnotierungen (nicht angepasst) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Andere Inputfaktoren als die Kursnotierungen der Stufe 1, die für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit entweder direkt (das heißt als Kurse) oder indirekt (das heißt abgeleitet von Kursen) beobachtbar sind.

Stufe 3: Inputfaktoren zu Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (das heißt nicht beobachtbare Inputfaktoren).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Inputfaktors festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Inputfaktors im Verhältnis zur Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Inputfaktoren verwendet, die aufgrund nicht beobachtbarer Inputfaktoren eine erhebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Stufe 3 zuzuordnen.

Die Beurteilung der Bedeutung eines bestimmten Inputfaktors für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Ermessensausübung, wobei Faktoren zu berücksichtigen sind, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit typisch sind. Die Entscheidung, was als „beobachtbar“ gilt, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen seitens der Gesellschaft.

Für die Gesellschaft gelten als beobachtbare Daten solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

In der folgenden Tabelle werden die zum 30. September 2022 zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds innerhalb der Zeitwerthierarchie analysiert:

| BNY Mellon U.S. Treasury Fund | Stufe 2 USD | Gesamt USD |
|---|----------------------|----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte | | |
| US-Schatzwechsel (U.S. Treasury Bill) | 339.652.152 | 339.652.152 |
| US-Schatzanweisungen (U.S. Treasury Note) | 802.581.375 | 802.581.375 |
| Anlagen in Schuldtiteln insgesamt | 1.142.233.527 | 1.142.233.527 |

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS (Fortsetzung)

| BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | Stufe 2 USD | Gesamt USD |
|--|----------------------|----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte | | |
| Einlagenzertifikate | 1.602.309.824 | 1.602.309.824 |
| Commercial Paper | 1.918.241.346 | 1.918.241.346 |
| Termineinlagen | 2.178.000.000 | 2.178.000.000 |
| Anlagen in Schuldtiteln insgesamt | 5.698.551.170 | 5.698.551.170 |

In der folgenden Tabelle werden die zum 30. September 2021 zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds innerhalb der Zeitwerthierarchie analysiert:

| BNY Mellon U.S. Treasury Fund | Stufe 2 USD | Gesamt USD |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte | | |
| US-Schatzwechsel (U.S. Treasury Bill) | 8.099.476.925 | 8.099.476.925 |
| US-Schatzanweisungen (U.S. Treasury Note) | 3.566.617.940 | 3.566.617.940 |
| Anlagen in Schuldtiteln insgesamt | 11.666.094.865 | 11.666.094.865 |

| BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | Stufe 2 USD | Gesamt USD |
|--|----------------------|----------------------|
| Finanzielle Vermögenswerte | | |
| Einlagenzertifikate | 1.219.804.075 | 1.219.804.075 |
| Commercial Paper | 2.344.107.802 | 2.344.107.802 |
| Termineinlagen | 2.785.000.000 | 2.785.000.000 |
| US-Schatzwechsel (U.S. Treasury Bill) | 499.953.125 | 499.953.125 |
| Anlagen in Schuldtiteln insgesamt | 6.848.865.002 | 6.848.865.002 |

Es gab keine Übertragungen zwischen den einzelnen Ebenen bei von den Teilfonds in den Geschäftsjahren zum 30. September 2022 und 30. September 2021 gehaltenen Wertpapieren.

GESAMTRISIKO

Die Teilfonds verwenden derzeit keine Derivate. Wenn Derivate von den Teilfonds gehalten werden, würden die maßgeblichen Gesamtrisiken anhand des Commitment-Ansatzes als die Summe der Nettopositionsrisiken der Teilfonds berechnet.

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG

Die Gesellschaft kann für jeden Teilfonds und vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die die Zentralbank festlegt, Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere – einschließlich Anlagen in derivativen Finanzinstrumenten – einsetzen, sofern diese einer effizienten Portfolioverwaltung oder der Absicherung gegen Wechselkursrisiken dienen. Zu diesen Techniken und Instrumenten können Swaps, Pensionsgeschäfte und der Verleih von Wertpapieren im Portfolio gehören.

Die Gesellschaft geht Pensionsgeschäfte für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung ein. Der Einsatz von Pensionsgeschäften hat für keinen Teilfonds der Gesellschaft einen Leverage-Effekt. Im Geschäftsjahr erzielten die Teilfonds Erträge aus Pensionsgeschäften. Diese Erträge werden vollständig an die Teilfonds überwiesen und in der Gesamtergebnisrechnung gesondert als „Zinserträge aus Pensionsgeschäften“ ausgewiesen. Im Zusammenhang mit Pensionsgeschäften gibt es keine Transaktionskosten.

Die umseitigen Tabellen enthalten ausführliche Angaben zu den Pensionsgeschäften und den damit verbundenen Sicherheiten und Kontrahenten zum 30. September 2022

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG (Fortsetzung)

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

| Währung | Kontrahent | Sicherheiten-treuhänder | Domizilland des Kontrahenten | Beizulegender Zeitwert USD | Wert der Sicherheit USD | Rating der Sicherheit | Wert der Sicherheit als % der Pensions-geschäfte |
|---------|-------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| USD | Bank of Nova Scotia | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 684.000.000 | 697.852.681 | A-1+ | 102,03 % |
| USD | BofA Securities Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.450.000.000 | 1.479.000.042 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Credit Agricole CIB | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 600.000.000 | 612.000.010 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Daiwa Capital Markets America | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 500.000.000 | 510.000.046 | A-1+ | 102,00 % |
| | Fixed Income Clearing Corporation | | | | | | |
| USD | State Street Bank | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.600.000.000 | 1.632.000.070 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | J.P.Morgan Securities LLC | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.250.000.000 | 1.275.000.004 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Mizuho Securities USA LLC | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 400.000.000 | 408.000.063 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | MUFG Securities (Canada) Ltd | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 500.000.000 | 510.000.008 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Nomura Securities International Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 500.000.000 | 510.000.000 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | RBC Dominion Securities Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.600.000.000 | 1.632.000.016 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Sumitomo Mitsui Banking Corp. | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.350.000.000 | 1.377.000.044 | A-1+ | 102,00 % |
| | | | | 10.434.000.000 | 10.642.852.984 | | |

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

| Währung | Kontrahent | Sicherheiten-treuhänder | Domizilland des Kontrahenten | Beizulegender Zeitwert USD | Wert der Sicherheit USD | Rating der Sicherheit | Wert der Sicherheit als % der Pensions-geschäfte |
|---------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| USD | Daiwa Capital Markets America | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 200.000.000 | 204.000.018 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | J.P.Morgan Securities LLC | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 50.000.000 | 51.000.026 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | RBC Dominion Securities Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 400.000.000 | 408.000.052 | A-1+ | 102,00 % |
| | | | | 650.000.000 | 663.000.096 | | |

Die folgenden Tabellen enthalten ausführliche Angaben zu den Pensionsgeschäften und den damit verbundenen Sicherheiten und Kontrahenten zum 30. September 2021

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

| Währung | Kontrahent | Sicherheiten-treuhänder | Domizilland des Kontrahenten | Beizulegender Zeitwert USD | Wert der Sicherheit USD | Rating der Sicherheit | Wert der Sicherheit als % der Pensions-geschäfte |
|---------|-------------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| USD | Bank of Nova Scotia | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 900.000.000 | 918.001.298 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | BofA Securities Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.650.000.000 | 1.683.000.026 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | BofA Securities Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 100.000.000 | 102.000.096 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Credit Agricole CIB | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 593.000.000 | 604.860.021 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | Daiwa Capital Markets America | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 500.000.000 | 510.000.057 | A-1+ | 102,00 % |
| USD | RBC Dominion Securities Inc | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 1.000.000.000 | 1.020.000.006 | A-1+ | 102,00 % |
| | | | | 4.743.000.000 | 4.837.861.504 | | |

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

| Währung | Kontrahent | Sicherheiten-treuhänder | Domizilland des Kontrahenten | Beizulegender Zeitwert USD | Wert der Sicherheit USD | Rating der Sicherheit | Wert der Sicherheit als % der Pensions-geschäfte |
|---------|---------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------|--|
| USD | Credit Agricole CIB | BNY Mellon | Vereinigte Staaten von Amerika | 127.000.000 | 129.540.005 | A-1+ | 102,00 % |
| | | | | 127.000.000 | 129.540.005 | | |

Die umseitigen Tabellen enthalten eine Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit von Pensionsgeschäften und den entgegengenommenen Sicherheiten zum 30. September 2021 Die Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit basierte auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum der Pensionsgeschäfte und bei Sachsicherheiten auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der als Sicherheit entgegengenommenen Wertpapiere.

13. ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS (FORTSETZUNG)

EFFIZIENTE PORTFOLIOVERWALTUNG (Fortsetzung)

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

| | Weniger als ein Tag USD | Ein Tag bis zu einer Woche USD | Eine Woche bis zu einem Monat USD | Ein Monat bis zu drei Monaten USD | Drei Monate bis zu einem Jahr USD | Über ein Jahr USD | Gesamt USD |
|---|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Pensionsgeschäfte | - | 10.434.000.000 | - | - | - | - | 10.434.000.000 |
| | - | 10.434.000.000 | - | - | - | - | 10.434.000.000 |
| Von der US-Regierung begebene Wertpapiere | - | 2.793.506 | 102.127.580 | 48.171.991 | 1.105.088.627 | 9.384.671.280 | 10.642.852.984 |
| | - | 2.793.506 | 102.127.580 | 48.171.991 | 1.105.088.627 | 9.384.671.280 | 10.642.852.984 |

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

| | Weniger als ein Tag USD | Ein Tag bis zu einer Woche USD | Eine Woche bis zu einem Monat USD | Ein Monat bis zu drei Monaten USD | Drei Monate bis zu einem Jahr USD | Über ein Jahr USD | Gesamt USD |
|---|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pensionsgeschäfte | - | 650.000.000 | - | - | - | - | 650.000.000 |
| | - | 650.000.000 | - | - | - | - | 650.000.000 |
| Von der US-Regierung begebene Wertpapiere | - | - | 26.878.404 | 315.798 | 95.636.188 | 540.169.706 | 663.000.096 |
| | - | - | 26.878.404 | 315.798 | 95.636.188 | 540.169.706 | 663.000.096 |

Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit von Pensionsgeschäften und den entgegengenommenen Sicherheiten zum 30. September 2021. Die Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit basierte auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum der Pensionsgeschäfte und bei Sachsicherheiten auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der als Sicherheit entgegengenommenen Wertpapiere.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

| | Weniger als ein Tag USD | Ein Tag bis zu einer Woche USD | Eine Woche bis zu einem Monat USD | Ein Monat bis zu drei Monaten USD | Drei Monate bis zu einem Jahr USD | Über ein Jahr USD | Gesamt USD |
|---|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Pensionsgeschäfte | - | 4.743.000.000 | - | - | - | - | 4.743.000.000 |
| | - | 4.743.000.000 | - | - | - | - | 4.743.000.000 |
| Von der US-Regierung begebene Wertpapiere | - | - | 127.505.562 | 291.326.501 | 287.239.894 | 4.131.789.547 | 4.837.861.504 |
| | - | - | 127.505.562 | 291.326.501 | 287.239.894 | 4.131.789.547 | 4.837.861.504 |

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

| | Weniger als ein Tag USD | Ein Tag bis zu einer Woche USD | Eine Woche bis zu einem Monat USD | Ein Monat bis zu drei Monaten USD | Drei Monate bis zu einem Jahr USD | Über ein Jahr USD | Gesamt USD |
|---|-------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pensionsgeschäfte | - | 127.000.000 | - | - | - | - | 127.000.000 |
| | - | 127.000.000 | - | - | - | - | 127.000.000 |
| Von der US-Regierung begebene Wertpapiere | - | - | - | - | - | 129.540.005 | 129.540.005 |
| | - | - | - | - | - | 129.540.005 | 129.540.005 |

14. NETTOINVENTARWERT

| | Währung | Nettoinventarwert | | | Nettoinventarwert je Anteil | | |
|---------------------------------------|---------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30. September 2022 | 30. September 2021 | 30. September 2020 | 30. September 2022 | 30. September 2021 | 30. September 2020 |
| BNY Mellon U.S. Treasury Fund | | | | | | | |
| Administrative-Anteile | USD | 72.273.926 | 175.304.309 | 187.538.898 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Advantage-Anteile | USD | 2.504.151.152 | 3.494.363.681 | 3.374.176.476 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Agency-Anteile | USD | 199.303 | 208.683 | 227.336 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Institutional-Anteile | USD | 6.020.389.235 | 9.214.430.170 | 7.178.601.133 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Investor-Anteile | USD | 165.001.626 | 170.387.359 | 134.524.441 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Participant-Anteile | USD | 472.074.636 | 268.631.269 | 262.178.566 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Premier-Anteile | USD | 1.148.425.552 | 1.336.447.592 | 1.661.875.425 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Service-Anteile | USD | 1.131.983.118 | 1.725.059.090 | 1.390.307.987 | 1,0000 | 1,0000 | 1,0000 |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | USD | 46.302.456 | 46.215.976 | 46.211.350 | 1,0552 | 1,0497 | 1,0496 |

| | Währung | Nettoinventarwert | | | Nettoinventarwert je Anteil | | |
|--|---------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | | 30. September 2022 | 30. September 2021 | 30. September 2020 | 30. September 2022 | 30. September 2021 | 30. September 2020 |
| BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund | | | | | | | |
| Administrative-Anteile | USD | 210.658.876 | 139.078.157 | 155.050.060 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Advantage-Anteile | USD | 363.425.365 | 455.921.625 | 491.310.500 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Institutional-Anteile | USD | 1.131.688.319 | 1.095.754.446 | 1.110.563.199 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Investor-Anteile | USD | 377.932.748 | 501.840.512 | 419.418.503 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Participant-Anteile | USD | 42.067.370 | 13.858.624 | 11.024.675 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Premier-Anteile | USD | 787.569.540 | 1.074.431.410 | 982.390.794 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Service-Anteile | USD | 3.410.117.235 | 3.583.292.069 | 3.267.919.196 | 1,0000 | 1,0001 | 1,0001 |
| Institutional-Anteile (thesaurierend) | USD | 18.848.402 | 15.981.029 | 23.150.085 | 1,2732 | 1,2648 | 1,2646 |

15. VERRECHNUNGSPROVISION (SOFT COMMISSION) UND MAKLERDIENSTLEISTUNGEN

Es bestanden keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen und Maklerdienstleistungen, die sich auf die Gesellschaft in den Geschäftsjahren zum 30. September 2022 und 30. September 2021 auswirkten.

16. TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Nach Auffassung des Verwaltungsrats sind die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater nahestehende Unternehmen und Personen gemäß Abschnitt 33 „Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen“ des FRS 102. Einzelheiten zu den Gebührenvereinbarungen zwischen der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageberater sind in Erläuterung 4 zum Abschluss dargelegt.

Der Anlageberater ist außerdem eine indirekte Tochtergesellschaft der BNY Mellon Corp.

Gregory Brisk und Gerald Rehn sind Vollzeitführungskräfte der BNY Mellon Group. Gregory Brisk, Gerald Rehn und Mark Flaherty^ sind ferner als Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft tätig. Gregory Brisk und Gerald Rehn sind ferner Verwaltungsratsmitglieder der globalen Unter-Vertriebsgesellschaft, BNY Mellon Investment Management EMEA Limited, und Caylie Stallard^ ist bei dieser Gesellschaft angestellt. Einzelheiten zu den Gebührenvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft sind in Erläuterung 4 zum Abschluss dargelegt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist letztlich eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der BNY Mellon Corp. und gehört zur Unternehmensgruppe von The Bank of New York Mellon Corporation.

Gerald Rehn ist eine Vollzeit-Führungskraft der globalen Unter-Vertriebsgesellschaft BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.

Die Teilfonds gingen Pensionsgeschäfte mit BNY Mellon als Tri-Party-Agent ein. Einzelheiten zu bei BNY Mellon gehaltenen Sicherheiten sind in der Aufstellung der Wertpapierbestände enthalten.

Die Verwaltungsgesellschaft besitzt 60.000 Zeichneranteile, wie in Erläuterung 9 zum Abschluss angegeben.

16. TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI NAHESTEHENDEN UNTERNEHMEN UND PERSONEN (FORTSETZUNG)

Es gab keine oberste beherrschende Partei der Gesellschaft in den Geschäftsjahren zum 30. September 2022 und 30. September 2021.

^ Siehe Erläuterung 19 zum Abschluss.

17. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden keine Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten zum 30. September 2022 oder 30. September 2021.

18. HAFTUNGSTRENNUNG

Die Gesellschaft macht von den Bestimmungen zur Haftungstrennung in Abschnitt 1405 (1) des Companies Act 2014 Gebrauch. Nach irischem Recht ist die Gesellschaft als Ganzes demnach generell nicht haftbar gegenüber Dritten, und generell besteht nicht die Möglichkeit einer wechselseitigen Haftung zwischen den Teilfonds.

19. WICHTIGE EREIGNISSE IM GESCHÄFTSJAHR

Der weltweite Ausbruch von COVID-19 im ersten Quartal 2020 hatte erhebliche negative Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte. Die Marktvolatilität ist deutlich gestiegen und dürfte sich auf absehbare Zeit auf hohem Niveau halten.

Die Entwicklungen werden sorgfältig überwacht. Angesichts der Art des Ausbruchs und der laufenden Entwicklungen besteht hohe Ungewissheit, und zum gegenwärtigen Zeitpunkt können keine Prognosen zu Ausmaß und Art der gesamten zukünftigen Auswirkungen auf die Gesellschaft gestellt werden.

Die Finanzmärkte sind hauptsächlich aufgrund der durch den Konflikt zwischen Russland und der Ukraine ausgelösten geopolitischen Spannungen sowie der Auswirkungen der verhängten Sanktionen gefallen. Die Verwaltungsgesellschaft und der Anlageberater werden wie immer die Anlageperformance im Einklang mit den Anlagezielen der jeweiligen Teilfonds kontinuierlich überwachen. Weitere Informationen über die Auswirkungen auf die Teilfonds finden Sie in den Schreiben an die Anteilsinhaber auf den Seiten 2 bis 3 des Berichts und Abschlusses.

Caylie Stallard wurde am 8. Juni 2022 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt.

Mark Flaherty wurde am 22. Juli 2022 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt.

Es hat im Geschäftsjahr keine weiteren wichtigen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft gegeben.

20. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Seit dem Ende des Geschäftsjahres hat es keine wichtigen Ereignisse mit Auswirkungen auf die Gesellschaft gegeben.

21. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresabschluss wurde vom Verwaltungsrat am 19. Januar 2023 genehmigt.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

WICHTIGE ÄNDERUNGEN IN DER ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS (UNGEPRÜFT)

Gemäß den OGAW-Vorschriften der Zentralbank müssen wesentliche Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios angegeben werden. Bei wesentlichen Änderungen handelt es sich um die Gesamtkäufe einer Anlage, Pensionsgeschäfte und Termineinlagen inbegriffen, die 1 Prozent des Gesamtwerts der Käufe übersteigen, und die Gesamtverkäufe und Fälligkeiten einer Anlage, Pensionsgeschäfte und Termineinlagen inbegriffen, die 1 Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe und Fälligkeiten übersteigen, im Berichtszeitraum. Liegen weniger als 20 Käufe oder 20 Verkäufe und Fälligkeiten vor, welche die Kriterien für wesentliche Änderungen erfüllen, müssen mindestens die größten 20 Käufe und 20 Verkäufe und Fälligkeiten angegeben werden.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund – Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

| Wichtige Käufe | Kosten (USD) | Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten | Erlöse (USD) |
|---|---------------|---|---------------|
| Pensionsgeschäfte | | | |
| RBC Dominion Securities Inc 0.300% 21/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.300% 21/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.300% 18/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.300% 18/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 17/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 17/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 16/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 16/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 15/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 15/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 14/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 14/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 11/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 11/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 10/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 10/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 09/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 09/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 08/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 08/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 07/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 07/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 04/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 04/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 03/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 03/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 02/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 02/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 01/03/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 01/03/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 28/02/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 28/02/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.050% 25/02/2022 | 2.500.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 0.050% 25/02/2022 | 2.500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 0.790% 12/05/2022 | 2.000.000.000 | | |
| US-Schatzwechsel (Treasury Bills) | | | |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 30/11/2021 | 3.722.876.532 | U.S. Treasury Bill 0.000% 30/11/2021 | 3.722.996.000 |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 14/12/2021 | 2.539.957.792 | U.S. Treasury Bill 0.000% 04/11/2021 | 2.600.000.000 |
| | | U.S. Treasury Bill 0.000% 14/12/2021 | 2.540.000.000 |

Hinweis: Die Verkaufs- und Fälligkeitszahlen in Bezug auf Pensionsgeschäfte beinhalten keine aufgelaufenen Zinsen.

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund – Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

| Wichtige Käufe | Kosten (USD) | Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten | Erlöse (USD) |
|--|--------------|--|--------------|
| Quasistaatliche Papiere | | | |
| Federal Home Loan Bank Discount Note 0.000% 01/12/2021 | 631.569.912 | Federal Home Loan Bank Discount Note 0.000% 01/12/2021 | 631.570.000 |
| Federal Farm Credit Bank 1.464% 18/07/2022 | 435.002.140 | Federal Farm Credit Bank 1.544% 18/07/2022 | 435.000.000 |
| Pensionsgeschäfte | | | |
| Credit Agricole CIB 0.750% 17/05/2022 | 700.000.000 | Credit Agricole CIB 0.750% 17/05/2022 | 700.000.000 |
| JP Morgan Securities LLC 2.250% 01/08/2022 | 500.000.000 | JP Morgan Securities LLC 2.250% 01/08/2022 | 500.000.000 |
| Credit Agricole CIB 1.500% 14/07/2022 | 500.000.000 | Credit Agricole CIB 1.500% 14/07/2022 | 500.000.000 |
| Bank of Nova Scotia 0.050% 03/01/2022 | 500.000.000 | Bank of Nova Scotia 0.050% 03/01/2022 | 500.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 30/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.960% 30/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 29/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.960% 29/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 28/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.960% 28/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 27/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.960% 27/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.960% 26/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.960% 26/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.940% 23/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.940% 23/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.280% 20/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.280% 20/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.280% 19/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.280% 19/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.280% 16/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.270% 21/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.270% 21/09/2022 | 400.000.000 | RBC Dominion Securities Inc 2.260% 22/09/2022 | 400.000.000 |
| RBC Dominion Securities Inc 2.260% 22/09/2022 | 400.000.000 | | |
| US-Schatzwechsel (Treasury Bills) | | | |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 13/01/2022 | 799.979.556 | U.S. Treasury Bill 0.000% 13/01/2022 | 800.000.000 |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 04/01/2022 | 499.999.653 | U.S. Treasury Bill 0.000% 30/12/2021 | 500.000.000 |
| U.S. Treasury Bill 0.000% 25/01/2022 | 499.984.445 | U.S. Treasury Bill 0.000% 04/01/2022 | 500.000.000 |
| | | U.S. Treasury Bill 0.000% 25/01/2022 | 500.000.000 |

Hinweis: Die Verkaufs- und Fälligkeitsszahlen in Bezug auf Pensionsgeschäfte und Termineinlagen beinhalten keine aufgelaufenen Zinsen.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

OGAW-V-VERGÜTUNGSPOLITIK (UNGEPRÜFT)

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie, den irischen Umsetzungsvorschriften und den Leitlinien der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) zur Vergütung im Rahmen von OGAW („der OGAW-Vergütungskodex“) ist die Gesellschaft verpflichtet, Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft im Geschäftsjahr an ihre Mitarbeiter gezahlten Vergütung offenzulegen.

In Übereinstimmung mit den Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG, geändert durch die Richtlinie 2014/91/EG, (die „OGAW-Richtlinie“) unterliegt die Verwaltungsgesellschaft den in Artikel 14(b) der OGAW-Richtlinie genannten Vergütungsregelungen. Diese fordern von den Verwaltungsgesellschaften von OGAW die Einführung von Vergütungsvorschriften, -verfahren und -praktiken, die:

- mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- nicht zur Übernahme von übermäßigen Risiken ermutigen, die mit den Risikoprofilen oder der maßgeblichen Dokumentation des OGAW nicht vereinbar sind; und
- die Verwaltungsgesellschaft des OGAW nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des OGAW zu handeln.

Die Verwaltungsgesellschaft wendet ihre Vergütungspolitik und -praktiken in einer Weise an, die angesichts ihrer Größe und der des von ihr verwalteten OGAW angesichts ihrer internen Organisation und der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen ist. Daneben wendet die Verwaltungsgesellschaft bei der Ernennung von Dritten, die gemäß einer formalen Übertragungsvereinbarung im Namen des OGAW Anlageentscheidungen treffen, die sich auf das Risikoprofil der jeweiligen Teilfonds auswirken können, das Verhältnismäßigkeitsprinzip an.

Das Geschäftsmodell der Verwaltungsgesellschaft ist in weitestem Sinne darauf ausgelegt, nicht das Eingehen übermäßiger Risiken zu fördern. In Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie ergreift die Verwaltungsgesellschaft angemessene Maßnahmen, um natürliche Personen zu identifizieren, die der Verwaltungsgesellschaft Dienstleistungen erbringen und deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft und des von ihr verwalteten OGAW haben können, und die als „identifizierte Mitarbeiter“ bezeichnet werden, unter anderem:

- satzungsmäßige Verwaltungsratsmitglieder;
- Mitglieder der Geschäftsführung und andere Mitarbeiter aus derselben Vergütungskategorie;
- die Leiter der Kontrollfunktionen; und
- sonstige Risikoträger, unter anderem alle Mitarbeiter, deren Tätigkeiten – einzeln oder gemeinsam als Teil einer Gruppe – wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft oder eines von ihr verwalteten OGAW haben können.

Die Verwaltungsratsmitglieder, die Führungskräfte der BNY Mellon Group sind, erhalten keine Vergütung direkt von der Verwaltungsgesellschaft. Die unabhängigen, nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder erhalten von der Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung für ihre Dienstleistungen, die ein festes und kein variables Vergütungselement enthält.

Die Geschäfte und Aktivitäten der Verwaltungsgesellschaft und des von ihr verwalteten OGAW werden weitgehend von Mitarbeitern anderer Unternehmen der BNY Mellon Group durchgeführt. Die Vergütung dieser Mitarbeiter wird von der Geschäftsführung des betreffenden Geschäftsbereichs in Übereinstimmung mit den globalen und regionalen Richtlinien, Grundsätzen und Praktiken von BNY Mellon festgelegt. Sofern es Service-Vereinbarungen gibt, oder die Portfolioverwaltung formal übertragen wurde, versucht die Verwaltungsgesellschaft sicherzustellen, dass Vergütungsvereinbarungen für identifizierte Mitarbeiter als ebenso wirksam eingestuft werden wie jene, denen die Verwaltungsgesellschaft direkt unterliegt, einschließlich der Grundsätze der Verhältnismäßigkeit. Daneben soll mit dem Risikorahmen, den die Verwaltungsgesellschaft bei Vereinbarungen zur Übertragung der Portfolioverwaltung zugrunde legt, sichergestellt werden, dass die bei diesen Dritten mit der Durchführung von Aufgaben betrauten Personen, nicht in der Lage sind, das Risikoprofil des OGAW wesentlich zu beeinflussen.

Die Vergütungsphilosophie und die Vergütungsgrundsätze von BNY Mellon basieren auf der Gewährung einer Gesamtvergütung, die ihre Kernwerte Kundenfokus, Integrität, Teamwork und herausragende Leistungen unterstützt. Leistung wird sowohl auf der Mitarbeiter- als auch auf Unternehmensebene belohnt und anhand finanzieller und anderer Faktoren bewertet. Dadurch sollen die Interessen von Mitarbeitern und Anteilshabern bzw. Kunden abgestimmt und Anreize für Aktivitäten geschaffen werden, die zu einem überdurchschnittlichen Finanzergebnis und langfristigem Wertzuwachs beitragen. Gleichzeitig soll sichergestellt werden, dass anreizbasierte Vergütungsvereinbarungen die Anleger nicht zum Eingehen unnötiger oder übermäßiger Risiken ermutigen. Die Gesamtvergütungsstruktur von BNY Mellon stellt ein ausgewogenes Verhältnis zwischen kurzfristigen und langfristigen Anreizen und eine Mischung aus Bar- und Aktienvergütung dar. Dies soll Mitarbeiter vom Eingehen übermäßiger Risiken abhalten, die sich nachteilig auf die langfristigen Ergebnisse von Unternehmen innerhalb der BNY Mellon Group auswirken können und einen wesentlichen Teil ihrer eigenen Vergütung beeinflussen.

BNY Mellon hat auf globaler, regionaler und auf Unternehmensebene Vergütungsausschüsse eingerichtet, die für die Überwachung der Mitarbeitervergütung und Mitarbeiterpläne und -programme zuständig sind. Die Verwaltungsgesellschaft verfügt nicht über einen gesonderten Vergütungsausschuss und ist im Ausschuss auf Unternehmensebene (Enterprise Level Committee) von IM EMEA vertreten.

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. delegiert als Verwaltungsgesellschaft die Portfolioverwaltung in Bezug auf die Teilfonds der Gesellschaft an die BNY Mellon Investment Adviser, Inc (der „Anlageberater“). Der Anlageberater erhält für die erbrachten Anlagedienstleistungen eine Vergütung aus der jährlichen Managementgebühr, welche die Verwaltungsgesellschaft von jedem der Teilfonds erhebt und die im Prospekt (abrufbar unter <http://www.bnymellonim.com>) offen gelegt wird.

Der Gesamtbetrag der festen und variablen Vergütung für das Geschäftsjahr zum 30. September 2021 für die sechs geschäftsführenden und nicht-geschäftsführenden Mitglieder der Geschäftsführung der BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A. als die Verwaltungsgesellschaft und ihren einen leitenden Angestellten ist nachstehend aufgeführt. Ihre Vergütung wurde entsprechend der Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft gewährt, die im Prospekt der Gesellschaft und auf <http://www.bnymellonim.com> angegeben ist.

Zum 30. September 2022 verwaltet die BNY Mellon Investment Adviser, Inc, die Teilfonds der Gesellschaft. Das am Betrieb der beiden Teilfonds beteiligte Personal gilt jedoch nicht als identifizierte Mitarbeiter, und deshalb ist eine Offenlegung der Vergütung in Bezug auf die BNY Mellon Investment Adviser, Inc, entweder auf der Gesamtebene oder als Angabe der speziell in Bezug auf die einzelnen Teilfonds gezahlte und anteilig berechnete Vergütung nicht erforderlich.

Der Betrag der an die identifizierten Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung wurde weiter aufgegliedert nach jeder Kategorie von Mitarbeitern:

| Verwaltungsratsmitglieder und Mitglieder der Geschäftsführung | USD |
|--|----------------|
| Gesamtvergütung für das Geschäftsjahr | 522.810 |
| Davon feste Vergütung | 291.617 |
| Davon variable Vergütung | 231.193 |

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

VERORDNUNG ÜBER NACHHALTIGKEITSBEZOGENE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN IM FINANZDIENSTLEISTUNGSSEKTOR (UNGEPRÜFT)

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

ADRESSENLISTE

Die Gesellschaft und eingetragener Sitz

One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
D01 E4X0
Irland

Registrierungsnummer - 245903

Die Mitglieder des Verwaltungsrats

Nachstehend aufgeführt sind die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, deren Geschäftsanschrift One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 E4X0, Irland ist:

David Dillon<* (Ire)
Gerald Rehn (USA)
Gregory Brisk (GB)
J. Charles Cardona (USA)
Mark Flaherty (Ire) (bestellt am 22. Juli 2022)^
Caylie Stallard (Neuseeländerin) (bestellt am 8. Juni 2022)^
Claire Cawley* (Irin)

Alle vorstehend aufgeführten Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
< Vorsitzender des Verwaltungsrats.

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV
Niederlassung Dublin
Riverside 2
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
D02 KV60
Irland

Verwaltungs- und Vertriebsgesellschaft

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) S.A.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453
Luxemburg

Globale Unter-Vertriebsgesellschaften

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London, EC4V 4LA
Vereinigtes Königreich

BNY Mellon Securities Corporation
200 Park Avenue
New York, NY 10166
USA

^ Siehe Erläuterung 19 zum Abschluss.

Anlageberater

BNY Mellon Investment Adviser, Inc
200 Park Avenue
New York, NY 10166
USA

Administrator, Registerführer und Übertragungsagent

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
D01 E4X0
Irland

Rechtsberater der Gesellschaft

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irland

Gesellschaftssekretär

Tudor Trust
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irland

Unabhängige Abschlussprüfer

Ernst & Young
Chartered Accountants & Registered Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
D02 YA40
Irland

