



BNY MELLON
ASSET MANAGEMENT

Preparado para el inversor profesional

A 30/06/2010

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del BNY Mellon U.S. Treasury Fund es maximizar el rendimiento total, preservando siempre el valor del capital en euros y manteniendo un nivel de liquidez.

Información general

| | |
|------------------------------|----------------------------------|
| Gestora de BNY Mellon | The Dreyfus Corporation |
| Estilo de Inversión | Monetario |
| Índice | iMoneyNet-Stable US Govt Average |
| Activo ó pasivo | Activo |
| Principal | USD |
| Domicilio del fondo | Dublín |
| Tipo de fondo | UCITS |
| Fecha de lanzamiento | noviembre 1998 |
| Activos netos (millones USD) | 12.512,24 |
| Número de participaciones | 32 |

Valor liquidativo

Clase de acciones Participant, Investor, Institutional, Service, Administrative, Agency, Advantage
Institucional (Acum.) 1,0000 1,0010

| Clase de acciones | CGA | Inversión mínima |
|-----------------------|-------|------------------|
| Participant | 0,60% | USD 1m |
| Investor | 0,45% | USD 2,5m |
| Institucional | 0,20% | USD 10m |
| Institucional (Acum.) | 0,20% | USD 10m |
| Service | 0,90% | N/A |
| Administrative | 0,30% | USD 4m |
| Agency | 0,25% | USD 5m |
| Advantage | 0,15% | USD 50m |

| Clase de acciones | ISIN | CUSIP |
|-----------------------|--------------|------------|
| Participant | IE0002816340 | G1206E 102 |
| Investor | IE0005059922 | G1206E 128 |
| Institucional | IE0004514372 | G1206E 136 |
| Institucional (Acum.) | IE0032713194 | G1206E 144 |
| Service | IE0030624948 | G1206E 151 |
| Administrative | IE0032177556 | G1206E 169 |
| Agency | IE00B28TV658 | G1206E 177 |
| Advantage | IE00B14RXK43 | G1206E 185 |

Amplíe su información sobre la gama BNY Mellon Liquidity Funds plc en www.bnymellonam.com/espana

BNY Mellon US Treasury Fund

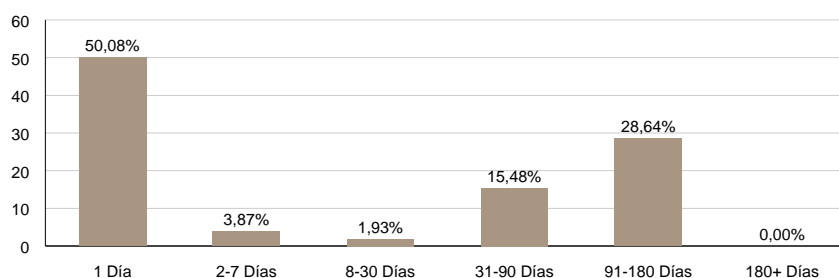
La gama de fondos BNY Mellon Liquidity Funds plc (BNY MLF) está gestionada por el equipo BNY Mellon Cash Investment Strategies de The Dreyfus Corporation ('Dreyfus'), una de las principales firmas del mundo especializadas en mercados monetarios. BNY Mellon Cash Investment Strategies cuenta con un equipo consolidado de gestión y de investigación de análisis crediticio y se concentra exclusivamente en gestionar estrategias de inversión en activos del mercado monetario indexadas, de duración corta y de valor estable. En la actualidad éstas habilidades se unen a las de Dreyfus, que con más de 50 años de experiencia, se constituye como una de las entidades pioneras en la industria de gestión de fondos del mercado monetario con duración corta, indexados y de valor estable.

MEDIA SIMPLE RENTABILIDAD A 7 DÍAS (ANUALIZADA %)

| | jul 09 | ago 09 | sep 09 | oct 09 | nov 09 | Dec 09 | Jan 10 | Feb 10 | Mar 10 | abr 10 | May 10 | 10/06/10 |
|------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| Institucional (Acum.) | 0,02 | 0,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Media sectorial | 0,06 | 0,05 | 0,03 | 0,02 | 0,03 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |

La rentabilidad simple a 7 días es la rentabilidad neta anualizada calculada asumiendo que los ingresos obtenidos en los últimos siete días (excluyendo revalorizaciones) no se reinvierten en el fondo.

DISTRIBUCIÓN POR VENCIMIENTO



RATINGS

| | |
|---------------------------------|----------|
| Standard & Poor's Fund Research | AAAm |
| Moody's | Aaa/MR1+ |

ESTADÍSTICAS CLAVE (CLASE DE ACCIÓN INSTITUCIONAL ACUM.)

| | |
|---------------------------|-------|
| Rendimiento a 30 días (%) | 0,00 |
| Vencimiento medio (Días) | 49,35 |

La rentabilidad simple a 30 días es la rentabilidad neta anualizada calculada asumiendo que los ingresos obtenidos en los últimos treinta días (excluyendo revalorizaciones) no se reinvierten en el fondo.

COMPOSICIÓN DE CARTERA (%)

| | |
|--|-------|
| Operación con pacto de recompra (repo) | 50,09 |
| Letras del Tesoro | 47,98 |
| Pagarés del Tesoro | 1,93 |

DESGLOSE POR CALIDAD CREDITICIA (%)

| | |
|------|--------|
| A-1+ | 100,00 |
|------|--------|

Información importante

Tras realizarse con éxito la fusión de The Bank of New York con Mellon Financial Corporation el 3 de julio de 2007 para crear The Bank of New York Mellon Corporation, con efecto del 1 de marzo de 2010, la denominación de la sociedad Universal Liquidity Funds plc ha cambiado a "BNY Mellon Liquidity Funds plc" y el prefijo "Universal" se ha sustituido por "BNY Mellon" en el nombre de cada uno de los subfondos. Como parte de este proceso, se ha modificado la estructura de clases de acciones para realinear los importes de inversión mínimos y los nombres de las clases de acciones. El 1 de enero de 2009, los siguientes fondos de la gama Universal Liquidity Funds plc cambiaron de nombre: el Universal Liquidity Plus Fund pasó a llamarse Universal U.S. Dollar Liquidity Fund; el Universal Euro Fund se convirtió en Universal Euro Liquidity Fund; y el Universal Sterling Fund pasó a denominarse Universal Sterling Liquidity Fund. Además, The Dreyfus Corporation sustituyó a Standish Mellon Asset Management Company LLC como gestora de los fondos Universal Euro Liquidity Fund y Universal Sterling Liquidity Fund. BNY Mellon Cash Investment Strategies es una división de The Dreyfus Corporation. Esto es una promoción financiera y no debe interpretarse como consejo de inversión. La información proporcionada va destinada exclusivamente a inversores profesionales (y/o distribuidores) y los inversores particulares no deben utilizarla como base para tomar sus decisiones. Toda la información contenida ha sido preparada por BNY Mellon Asset Management International Limited (BNYMAMI). Los pareceres y opiniones expresados en el presente documento corresponden a BNYMAMI en el momento de su envío a imprenta, y no deben interpretarse como una recomendación de inversión. BNYMAMI y sus afiliadas no se hacen responsables de ningún consejo de inversión basado en la información proporcionada. Este documento no podrá ser utilizado para realizar una oferta o solicitud en ninguna jurisdicción ni en ninguna circunstancia en la que dicha oferta o solicitud sea ilegal o no esté autorizada. Las rentabilidades obtenidas en el pasado no constituyen necesariamente una indicación de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y de los ingresos derivados de las mismas no se garantiza y puede tanto caer como aumentar debido a la evolución de las bolsas y los tipos de cambio. Al vender su inversión, es posible que obtenga una suma inferior a la originalmente invertida. El presente documento no deberá ser publicado en forma impresa, formato electrónico, por Internet o a través de cualquier otro medio accesible al público, a no ser que se disponga de la correspondiente autorización de BNYMAMI. No se ofrece ninguna garantía de la exactitud o completación de esta información ni se aceptará ninguna responsabilidad por cualesquiera errores u omisiones en la misma. El folleto informativo completo o simplificado debe ser leído antes de realizarse una inversión. Los objetivos y políticas de inversión de cada subfondo se detallan en los Suplementos del Folleto informativo. Este documento puede obtenerse en BNY Mellon Global Management Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. Para ayudarnos a mejorar continuamente nuestro servicio y por motivos de seguridad, podríamos monitorizar y/o grabar las llamadas telefónicas que mantengamos con usted. La composición de las carteras quedan sujetas a cambios sin previo aviso. Esta información se proporciona a efectos ilustrativos y no debe interpretarse como una recomendación para comprar o vender valor alguno. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de los clientes y puede sufrir cambios en el futuro. BNY Mellon Liquidity Funds plc es una entidad de inversión mobiliaria de capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos, fundada con responsabilidad limitada de conformidad con la ley irlandesa, con capacidad y autorizada en Irlanda por el organismo regulador financiero como una sociedad de inversión colectiva en valores mobiliarios de conformidad con la normativa de la Comunidad Europea (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios), 2003 (S.I. No. 211 de 2003), con las correspondientes modificaciones. La entidad Gestora de BNY Mellon Liquidity Funds plc es BNY MGM. BNY Mellon Global Management Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda. La gestora es una sociedad aprobada como tal y regulada por el organismo regulador financiero irlandés de conformidad con la normativa de la Comunidad Europea (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios), 2003 (S.I. No. 211 de 2003), con las correspondientes modificaciones. BNY Mellon Liquidity Funds plc deduce sus cargos de su patrimonio. Los inversores deben ser conscientes del potencial de erosión del capital en el futuro. BNY Mellon Liquidity Funds plc podría invertir en valores de renta fija, los cuales se ven particularmente afectados por tendencias en los tipos de interés y la inflación. Ello podría afectar al valor de su inversión. Ciertos fondos tienen una cartera concentrada de valores debido a la inversión en un solo país o área geográfica, lo cual da lugar a riesgo de concentración. Todos los subfondos pueden emplear instrumentos derivados con el fin de realizar una gestión eficiente de las carteras ("GEC"). Esta GEC limita el uso de instrumentos derivados a la reducción del riesgo, a la reducción del coste y a la generación de capital o ingresos adicionales con cero riesgo o con un nivel de riesgo reducido aceptable. Las transacciones de GEC deben ser económicamente adecuadas y su exposición debe estar plenamente cubierta. Todos estos factores podrían afectar al rendimiento de los fondos. BNY Mellon Liquidity Funds plc es una Institución de Inversión Colectiva debidamente registrada con la Comisión Nacional del Mercado de Valores en el Registro de Instituciones de Inversión Colectiva Extranjeras comercializadas en España con el número 748. Este documento ha sido aprobado y emitido en el Reino Unido, en la Europa continental (excepto Alemania) y en Corea por BNY Mellon Asset Management International Limited. BNY Mellon Asset Management International Limited, The Bank of New York Mellon Centre, 160 Queen Victoria Street, Londres EC4V 4LA. Registrada en Inglaterra, no. 1118580. Autorizada y regulada por la Financial Services Authority. BNY Mellon Asset Management International Limited, BNY Mellon Global Management Limited, The Dreyfus Corporation, MBSC Securities Corporation, Standish Mellon Asset Management Company, LLC y cualquier otra entidad de BNY Mellon mencionada son propiedad de The Bank of New York Mellon Corporation. CP5464-13-07-2010(6M)