



Ungeprüfter Halbjahresbericht & Halbjahresabschluss

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS, PLC.

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 31. MÄRZ 2020



BNY MELLON
INVESTMENT MANAGEMENT

INHALT

<u>BRIEFE AN DIE ANTEILSINHABER</u>	<u>2</u>
<u>ZWISCHENLAGEBERICHT</u>	<u>6</u>
<u>AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS</u>	<u>8</u>
<u>BILANZ</u>	<u>27</u>
<u>GESAMTERGEBNISRECHUNG</u>	<u>29</u>
<u>AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON EINLÖSBAREN PARTIZIPIERENDEN ANTEILEN ZUZUSCHREIBEN IST</u>	<u>31</u>
<u>ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS</u>	<u>33</u>
<u>GRÖßERE VERÄNDERUNGEN IN DER ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS</u>	<u>62</u>
<u>ADRESSEN</u>	<u>66</u>

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Briefe an die Anteilsinhaber – BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht für den BNY Mellon U.S. Treasury Fund (der „Teilfonds“) für den am 31. März 2020 beendeten Berichtszeitraum vorzulegen.

ZUSAMMENFASSUNG DER WERTENTWICKLUNG

Im Sechsmonatszeitraum bis zum 31. März 2020 rentierte die Anteilsklasse Advantage des Teilfonds gebührenbereinigt mit 0,69% gegenüber der Wertentwicklung des iMoneyNet Offshore Money U.S. Government Sector, der eine durchschnittliche Nettorendite von 0,71% verzeichnete, jeweils in US-Dollar. Am 31. März 2020 betrug die einfache Monatsnettorendite des Teilfonds 0,62% gegenüber der durchschnittlichen einfachen Monatsnettorendite des iMoneyNet Offshore Money U.S. Government Sector von 0,88%.

WIRTSCHAFT/STRATEGIE

Die im ersten Teil des Berichtszeitraums verzeichneten Konjunkturdaten wurden schnell irrelevant, als die weltweite COVID-19-Pandemie wirtschaftliche Verwerfungen verursachte, wie es sie seit der Weltwirtschaftskrise in den 1930er Jahren nicht mehr gegeben hatte. Die Anzahl der Arbeitnehmer, die ihre als sicher geltenden Arbeitsplätze schlagartig verloren, stieg drastisch an, während Regierungen weltweit die Stilllegung von Unternehmen anordneten und Ausganga- und Kontaktsperren auferlegten.

Angesichts der sich abzeichnenden Auswirkungen der Pandemie auf die USA und die Weltwirtschaft ergriff die US-Notenbank („Fed“) einschneidende Maßnahmen. Im März senkte die Fed bei zwei außerplanmäßigen Sitzungen den Tagesgeldsatz um 150 Basispunkte und beließ den Leitzins unverändert in einer Bandbreite von 0,00% bis 0,25%.

Außerdem setzte sie eine Reihe von Programmen um, die darauf abzielen, verschiedene Anlageklassen mit Liquidität zu versorgen. Einige Programme entlasteten umgehend notleidende Sektoren, während andere Maßnahmen gerichtliche und staatliche Genehmigungen erfordern, deren Erteilung einige Zeit in Anspruch nehmen wird.

In Zusammenarbeit mit anderen globalen Zentralbanken und Währungsbehörden hat die Fed die Swap-Kreditlinien erhöht bzw. initiiert, um die Versorgung mit dem US-Dollar als Weltreservewährung zur Unterstützung des Welthandels sicherzustellen.

In diesem Berichtszeitraum bestand das Portfolio des Teilfonds aus einer Mischung aus fest und variabel verzinslichen US-Staatsanleihen und Pensionsgeschäften, die durch diese Instrumente abgesichert sind.

AUSBLICK

Prognosen erweisen sich in einer Zeit als schwierig, in der die Aussichten für die Weltwirtschaft wenig eindeutig sind. Der in kürzester Zeit entstandene Schaden und die künftigen Beeinträchtigungen werden auf Jahre hinaus Auswirkungen haben. Die Fed sieht sich jedoch offensichtlich in einer Schlüsselrolle und hat eine extrem weit gefasste Auffassung von den Maßnahmen und Programmen, die sie ihrem Mandat nach auf den Weg bringen und umsetzen kann. Das Zinsniveau wird über einen längeren Zeitraum nahe null gehalten. Vertreter der Fed haben jedoch die Möglichkeit negativer Zinssätze heruntergespielt. Es wird Zeit brauchen, um abschätzen zu können, inwieweit die Finanz- und Geldpolitik weltweit eine wirtschaftliche Erholung bewirken kann, sobald die Pandemie hoffentlich abklingt.

Wir beabsichtigen, an unserer konservativ ausgerichteten Anlagepolitik im Bereich Unternehmensanleihen festzuhalten und gleichzeitig angemessene Liquidität sicherzustellen.

BNY MELLON INVESTMENT ADVISER, INC

April 2020

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Briefe an die Anteilsinhaber – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht für den BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (der „Teilfonds“) für den am 31. März 2020 beendeten Berichtszeitraum vorzulegen.

ZUSAMMENFASSUNG DER WERTENTWICKLUNG

Im Sechsmonatszeitraum bis zum 31. März 2020 rentierte die Anteilsklasse Advantage des Teilfonds gebührenbereinigt mit 0,82% gegenüber der Wertentwicklung des iMoneyNet Offshore Money U.S. General Sector, der eine durchschnittliche Nettorendite von 0,74% verzeichnete. Am 31. März 2020 betrug die einfache Monatsnettorendite des Teilfonds 1,18% gegenüber der durchschnittlichen einfachen Monatsnettorendite des iMoneyNet Offshore Money U.S. General Sector von 1,09%.

WIRTSCHAFT/STRATEGIE

Die im ersten Teil des Berichtszeitraums verzeichneten Konjunkturdaten wurden schnell irrelevant, als die weltweite COVID-19-Pandemie wirtschaftliche Verwerfungen verursachte, wie es sie seit der Weltwirtschaftskrise in den 1930er Jahren nicht mehr gegeben hatte. Die Anzahl der Arbeitnehmer, die ihre als sicher geltenden Arbeitsplätze schlagartig verloren, stieg drastisch an, während Regierungen weltweit die Stilllegung von Unternehmen anordneten und Ausgangs- und Kontaktsperren auferlegten.

Angesichts der sich abzeichnenden Auswirkungen der Pandemie auf die USA und die Weltwirtschaft ergriff die US-Notenbank („Fed“) einschneidende Maßnahmen. Im März senkte die Fed bei zwei außerplanmäßigen Sitzungen den Tagesgeldsatz um 150 Basispunkte und beließ den Leitzins unverändert in einer Bandbreite von 0,00% bis 0,25%.

Außerdem setzte sie eine Reihe von Programmen um, die darauf abzielen, verschiedene Anlageklassen mit Liquidität zu versorgen. Einige Programme entlasteten umgehend notleidende Sektoren, während andere Maßnahmen gerichtliche und staatliche Genehmigungen erfordern, deren Erteilung einige Zeit in Anspruch nehmen wird.

In Zusammenarbeit mit anderen globalen Zentralbanken und Währungsbehörden hat die Fed die Swap-Kreditlinien erhöht bzw. initiiert, um die Versorgung mit dem US-Dollar als Weltreservewährung zur Unterstützung des Welthandels sicherzustellen.

In diesem Berichtszeitraum bestand das Portfolio des Teilfonds aus einer Mischung aus fest und variabel verzinslichen Wertpapieren und Einlagen von erstklassigen Emittenten.

AUSBLICK

Prognosen erweisen sich in einer Zeit als schwierig, in der die Aussichten für die Weltwirtschaft wenig eindeutig sind. Der in kürzester Zeit entstandene Schaden und die künftigen Beeinträchtigungen werden auf Jahre hinaus Auswirkungen haben. Die Fed sieht sich jedoch offensichtlich in einer Schlüsselrolle und hat eine extrem weit gefasste Auffassung von den Maßnahmen und Programmen, die sie ihrem Mandat nach auf den Weg bringen und umsetzen kann. Das Zinsniveau wird über einen längeren Zeitraum nahe null gehalten. Vertreter der Fed haben jedoch die Möglichkeit negativer Zinssätze heruntergespielt. Es wird Zeit brauchen, um abschätzen zu können, inwieweit die Finanz- und Geldpolitik weltweit eine wirtschaftliche Erholung bewirken kann, sobald die Pandemie hoffentlich abklingt.

Wir beabsichtigen, an unserer konservativ ausgerichteten Anlagepolitik im Bereich Unternehmensanleihen festzuhalten und gleichzeitig angemessene Liquidität sicherzustellen.

BNY MELLON INVESTMENT ADVISER, INC

April 2020

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Zwischenlagebericht

GESCHÄFTSBERICHT UND KÜNFTIGE ENTWICKLUNG

Die Ergebnisse für den Berichtszeitraum sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen. Ein detaillierter Rückblick auf die Hauptaktivitäten und ein Ausblick auf zukünftige Entwicklungen sind in den Briefen an die Anteilinhaber zu finden. Weitere Informationen über Risikomanagementziele und -strategien sind nachstehend aufgeführt.

Zum 31. März 2020 und 30. September 2019 belief sich das verwaltete Vermögen auf:

	Währung	31. März 2020	30. September 2019
BNY Mellon U.S. Treasury Fund	USD	22.715.922.275	13.122.002.690
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund	USD	5.446.603.899	6.158.124.233

AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

BNY Mellon Liquidity Funds plc (die „Gesellschaft“) erklärt an jedem Geschäftstag Ausschüttungen für die ausschüttenden Anteilsklassen der Teilfonds der Gesellschaft mit dem Ziel, alle oder im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge auszuschütten. Auf thesaurierende Anteilsklassen des Teilfonds der Gesellschaft werden keine Ausschüttungen vorgenommen; Nettoanlageerträge werden dem Nettovermögen dieser Anteilsklassen täglich zugerechnet.

Ausschüttungen werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen.

ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS

Durch ihre Investitionstätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen Risikotypen ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investiert, verbunden sind.

Genauer über die Risiken von Anlagen in die Gesellschaft sind Erläuterung 12 des Abschlusses und dem Prospekt zu entnehmen.

TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI VERBUNDENEN PARTEIEN

Außer wie in Erläuterung 15 zum Abschluss angegeben, sind dem Verwaltungsrat keine bedeutenden Verträge oder Vereinbarungen bekannt, die in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft stehen, an denen Verwaltungsratsmitglieder, wie im Companies Act 2014 (in der jeweils gültigen Fassung) definiert, zu jeglicher Zeit während der Berichtszeiträume zum 31. März 2020 und 31. März 2019 ein wirtschaftliches Interesse hatten.

WICHTIGE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

COVID-19

Im März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den COVID-19-Ausbruch zur Pandemie. Das volle Ausmaß der Folgen ist bislang unbekannt, das Coronavirus kann jedoch zu anhaltender Marktvolatilität und einem weltweiten Konjunkturrückgang führen. Die Pandemie könnte auch die Anlagewerte der Teilfonds und ihre Fähigkeit stark beeinträchtigen, Zugang zu Märkten zu erhalten oder ihre Anlagestrategien wie ursprünglich vorgesehen umzusetzen. Staatliche Eingriffe und sonstige Beschränkungen oder Verbote, die von Aufsichtsbehörden oder Börsen- und Handelsplätzen als vorübergehende Maßnahmen angesichts der erheblichen Marktvolatilität eingeführt werden, können sich ebenfalls nachträglich auf die Umsetzung der Anlagepolitik eines Teilfonds auswirken. Darüber hinaus sind die Teilfonds unter Umständen mit Liquiditätsengpässen konfrontiert, da der Liquiditätsbedarf zur Erfüllung von Rücknahmeanträgen erheblich steigen könnte. Für die Gesellschaft kann es infolge der Pandemie zu Unterbrechungen ihrer normalen Geschäftstätigkeit kommen. Bislang sind jedoch weder die Gesellschaft noch die Teilfonds mit operativen Schwierigkeiten konfrontiert.

Der Verwaltungsrat verfolgt aufmerksam die weiteren Entwicklungen. Angesichts der Art der Pandemie und der laufenden Umwälzungen besteht hohe Unsicherheit, und das Ausmaß und die Art der gesamten künftigen Auswirkungen auf die Gesellschaft können zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht abgeschätzt werden.

Im Jahresverlauf sind keine anderen bedeutenden Ereignisse im Hinblick auf die Gesellschaft eingetreten als in Erläuterung 19 des Abschlusses aufgeführt.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach Abschluss des Berichtszeitraums sind keine anderen bedeutenden Ereignisse im Hinblick auf die Gesellschaft eingetreten als in Erläuterung 20 des Abschlusses aufgeführt.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Aufstellung des Wertpapierbestands – BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Zum 31. März 2020

Wertpapierbezeichnung	Rendite bis Fälligkeit	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag (USD)	Beizulegender Zeitwert (USD)	% des Nettovermögens
-----------------------	------------------------	------------------	---------------------	------------------------------	----------------------

Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden

Schatzwechsel* – 8.997.609.132 (30. September 2019: 3.220.560.847)

U.S. Treasury Bill	0,000%	07/04/2020	200.000.000	200.000.000	0,88
U.S. Treasury Bill	0,000%	09/04/2020	250.000.000	249.909.167	1,10
U.S. Treasury Bill	0,000%	16/04/2020	400.000.000	399.996.667	1,76
U.S. Treasury Bill	0,000%	21/04/2020	1.180.000.000	1.179.556.694	5,19
U.S. Treasury Bill	0,000%	23/04/2020	500.000.000	499.538.611	2,20
U.S. Treasury Bill	0,000%	28/04/2020	950.000.000	950.000.000	4,18
U.S. Treasury Bill	0,000%	07/05/2020	750.000.000	749.986.250	3,30
U.S. Treasury Bill	0,000%	12/05/2020	125.000.000	124.994.306	0,55
U.S. Treasury Bill	0,000%	19/05/2020	500.000.000	499.983.333	2,20
U.S. Treasury Bill	0,000%	26/05/2020	397.000.000	396.995.417	1,75
U.S. Treasury Bill	0,000%	28/05/2020	750.000.000	748.224.688	3,30
U.S. Treasury Bill	0,000%	02/07/2020	350.000.000	349.929.222	1,54
U.S. Treasury Bill	0,000%	16/07/2020	200.000.000	199.994.111	0,88
U.S. Treasury Bill	0,000%	06/08/2020	250.000.000	249.453.194	1,10
U.S. Treasury Bill	0,000%	10/09/2020	500.000.000	499.156.250	2,20
U.S. Treasury Bill	0,000%	24/09/2020	1.700.000.000	1.699.891.222	7,48

Summe Schatzwechsel

8.997.609.132 **39,61**

Schatzanweisung* – 5.378.553.141 (30. September 2019: 1.948.621.527)

U.S. Treasury Note [^]	0,118%	30/04/2020	518.000.000	517.956.135	2,28
U.S. Treasury Note	1,375%	31/05/2020	355.000.000	355.783.015	1,57
U.S. Treasury Note	2,500%	30/06/2020	100.000.000	100.618.131	0,44
U.S. Treasury Note	2,625%	31/07/2020	150.000.000	151.283.359	0,67
U.S. Treasury Note	1,625%	31/07/2020	150.000.000	150.784.859	0,66
U.S. Treasury Note [^]	0,128%	31/07/2020	700.000.000	699.754.803	3,08
U.S. Treasury Note	2,625%	15/08/2020	103.000.000	104.002.202	0,46
U.S. Treasury Note	1,500%	15/08/2020	50.000.000	50.276.363	0,22

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

[^] Variabel verzinsliche Wertpapiere. Der angegebene Zinssatz ist der am 31. März 2020 gültige Zinssatz.

Wertpapierbezeichnung	Rendite bis Fälligkeit	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag (USD)	Beizulegender Zeitwert (USD)	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Schatzanweisung* – 5.378.553.141 (30. September 2019: 1.948.621.527) (Fortsetzung)					
U.S. Treasury Note	2,125%	31/08/2020	500.000.000	504.388.585	2,22
U.S. Treasury Note	1,375%	31/08/2020	49.000.000	49.274.122	0,22
U.S. Treasury Note	1,375%	15/09/2020	167.300.000	167.131.251	0,74
U.S. Treasury Note	2,750%	30/09/2020	325.000.000	326.826.865	1,44
U.S. Treasury Note^	0,130%	31/10/2020	185.000.000	184.972.655	0,81
U.S. Treasury Note	2,625%	15/11/2020	65.401.000	66.286.433	0,29
U.S. Treasury Note	2,750%	30/11/2020	30.000.000	30.459.383	0,13
U.S. Treasury Note	2,000%	30/11/2020	560.000.000	567.243.102	2,50
U.S. Treasury Note	1,625%	30/11/2020	148.420.000	149.712.763	0,66
U.S. Treasury Note	1,750%	31/12/2020	113.000.000	114.191.941	0,50
U.S. Treasury Note	2,125%	31/01/2021	94.500.000	95.903.994	0,42
U.S. Treasury Note	1,375%	31/01/2021	150.000.000	151.293.967	0,67
U.S. Treasury Note^	0,200%	31/01/2021	715.000.000	715.328.560	3,15
U.S. Treasury Note^	0,224%	30/04/2021	125.000.000	125.080.653	0,55
Summe Schatzanweisung				5.378.553.141	23,68
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				14.376.162.273	63,29
Pensionsgeschäfte¹ – 8.680.000.000 (30. September 2019: 7.879.000.000)					
Bank of Nova Scotia	0,010%	01/04/2020	1.280.000.000	1.280.000.000	5,64
Barclays Bank Plc	0,010%	01/04/2020	1.000.000.000	1.000.000.000	4,40
Barclays Bank Plc	0,010%	01/04/2020	450.000.000	450.000.000	1,98
BofA Securities Inc	0,010%	01/04/2020	1.450.000.000	1.450.000.000	6,38
Credit Agricole CIB	0,010%	01/04/2020	1.000.000.000	1.000.000.000	4,40
Mizuho Securities USA LLC	0,010%	01/04/2020	150.000.000	150.000.000	0,66

¹Die umseitige Tabelle der Sicherheiten führt die einzelnen Pensionsgeschäfte (kursiv) mit vollständigen Angaben zu den zugehörigen Sicherheiten auf.

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

^Variabel verzinsliche Wertpapiere. Der angegebene Zinssatz ist der am 31. März 2020 gültige Zinssatz.

Wertpapierbezeichnung	Rendite bis Fälligkeit	Fälligkeits- datum	Kapitalbetrag (USD)	Beizulegender Zeitwert (USD)	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Pensionsgeschäfte¹ - 8.680.000.000 (30. September 2019: 7.879.000.000) (Fortsetzung)					
Nomura Securities International Inc	0,010%	01/04/2020	950.000.000	950.000.000	4,18
RBC Dominion Securities Inc	0,010%	01/04/2020	1.900.000.000	1.900.000.000	8,37
Royal Bank of Canada	0,010%	01/04/2020	500.000.000	500.000.000	2,20
Summe Pensionsgeschäfte				8.680.000.000	38,21
Sonstige Nettverbindlichkeiten				(340.239.998)	(1,50)
Nettovermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist				22.715.922.275	100,00
Analyse der Anlagen als prozentualer Anteil des Gesamtvermögens					% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden					62,30
Pensionsgeschäfte					37,61
Sonstige					0,09
Summe Aktiva					100,00

¹Die umseitige Tabelle der Sicherheiten führt die einzelnen Pensionsgeschäfte (kursiv) mit vollständigen Angaben zu den zugehörigen Sicherheiten auf.

Liste der Sicherheiten

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD	67 U.S. Treasury Bill 0,000%	21/04/2020	67	
USD	2.592.606 U.S. Treasury Bill 0,000%	31/12/2020	2.590.921	
USD	135 U.S. Treasury Bond 4,500%	15/02/2036	209	
USD	67 U.S. Treasury Bond 4,500%	15/05/2038	108	
USD	37.457 U.S. Treasury Bond 4,250%	15/05/2039	59.150	
USD	202 U.S. Treasury Bond 4,375%	15/11/2039	325	
USD	741.053 U.S. Treasury Bond 4,625%	15/02/2040	1.223.000	
USD	67 U.S. Treasury Bond 4,375%	15/05/2040	109	
USD	12.249.869 U.S. Treasury Bond 4,250%	15/11/2040	19.590.174	
USD	740.918 U.S. Treasury Bond 4,750%	15/02/2041	1.251.104	
USD	1.058.829 U.S. Treasury Bond 3,750%	15/08/2041	1.589.150	
USD	29.978.880 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/11/2041	41.610.226	
USD	8.222.855 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/02/2042	11.355.691	
USD	404 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/05/2042	551	
USD	431.158 U.S. Treasury Bond 2,750%	15/08/2042	562.916	
USD	915.469 U.S. Treasury Bond 2,750%	15/11/2042	1.202.280	
USD	3.674.004 U.S. Treasury Bond 3,625%	15/02/2044	5.500.897	
USD	53.499.015 U.S. Treasury Bond 3,375%	15/05/2044	77.852.442	
USD	3.253.760 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/08/2044	4.539.592	
USD	9.993.364 U.S. Treasury Bond 2,500%	15/02/2045	12.629.630	
USD	67 U.S. Treasury Bond 2,875%	15/08/2045	91	
USD	67 U.S. Treasury Bond 2,500%	15/02/2046	86	
USD	16.820.817 U.S. Treasury Bond 2,250%	15/08/2046	20.494.392	
USD	619.520 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/05/2047	871.523	
USD	13.271.646 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/02/2048	18.598.378	
USD	135 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/05/2048	194	
USD	269 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/08/2048	379	
USD	27.621.053 U.S. Treasury Bond 3,375%	15/11/2048	41.715.678	
USD	337 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/02/2049	475	
USD	513.347 U.S. Treasury Bond 2,875%	15/05/2049	712.752	
USD	133.389 U.S. Treasury Bond 2,250%	15/08/2049	164.098	
USD	1.279.663 U.S. Treasury Bond 2,000%	15/02/2050	1.508.573	
USD	36.182.232 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,375%	15/01/2027	54.028.409	
USD	674 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,750%	15/01/2028	950	
USD	269 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 3,625%	15/04/2028	563	
USD	20.171.453 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,125%	15/02/2040	34.324.724	

*Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	28.635.082	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,125%	15/02/2041	47.899.901
USD	10.394.678	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,625%	15/02/2043	13.095.496
USD	15.956.480	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,375%	15/02/2044	23.183.948
USD	18.934.973	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,750%	15/02/2045	24.334.295
USD	202	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,000%	15/02/2046	274
USD	404	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,875%	15/02/2047	528
USD	27.110.198	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,000%	15/02/2048	35.886.032
USD	269	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/07/2021	306
USD	16.840.960	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/04/2022	17.628.847
USD	67	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250%	15/01/2025	74
USD	19.941	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/01/2026	22.444
USD	26.213.187	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/07/2026	28.551.581
USD	67	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375%	15/07/2027	73
USD	19.744.269	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,500%	15/01/2028	21.618.082
USD	67	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,875%	15/01/2029	75
USD	64.681.432	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250%	15/07/2029	68.188.556
USD	67	U.S. Treasury Note 2,500%	31/05/2020	68
USD	1.370.476	U.S. Treasury Note 2,500%	30/06/2020	1.387.420
USD	170.779	U.S. Treasury Note 1,875%	30/06/2020	172.327
USD	472	U.S. Treasury Note 1,625%	30/06/2020	475
USD	134.602	U.S. Treasury Note 1,500%	15/07/2020	135.596
USD	10.063.360	U.S. Treasury Note 1,625%	31/07/2020	10.143.853
USD	379.284	U.S. Treasury Note 2,000%	31/07/2020	382.966
USD	337	U.S. Treasury Note 2,625%	31/07/2020	341
USD	2.088	U.S. Treasury Note 1,500%	15/08/2020	2.104
USD	135	U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2020	136
USD	135	U.S. Treasury Note 1,625%	15/10/2020	137
USD	290.560	U.S. Treasury Note 1,750%	15/11/2020	295.511
USD	796.968	U.S. Treasury Note 2,750%	30/11/2020	818.404
USD	67	U.S. Treasury Note 1,875%	15/12/2020	69
USD	512.337	U.S. Treasury Note 1,750%	31/12/2020	520.924
USD	586.442	U.S. Treasury Note 2,125%	31/01/2021	598.341
USD	67	U.S. Treasury Note 2,250%	15/02/2021	69
USD	302.956	U.S. Treasury Note 2,000%	28/02/2021	308.702
USD	67	U.S. Treasury Note 1,125%	28/02/2021	68

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	67 U.S. Treasury Note 1,250%	31/03/2021	68	
USD	67 U.S. Treasury Note 2,625%	15/05/2021	70	
USD	135 U.S. Treasury Note 1,375%	31/05/2021	137	
USD	7.279.966 U.S. Treasury Note 2,625%	15/06/2021	7.553.738	
USD	320.674 U.S. Treasury Note 2,125%	30/09/2021	329.788	
USD	307.335 U.S. Treasury Note 2,000%	31/10/2021	318.471	
USD	4.930.560 U.S. Treasury Note 2,875%	15/11/2021	5.194.925	
USD	132.985 U.S. Treasury Note 2,000%	15/11/2021	137.891	
USD	67 U.S. Treasury Note 8,000%	15/11/2021	78	
USD	309.625 U.S. Treasury Note 1,750%	30/11/2021	319.257	
USD	16.835.234 U.S. Treasury Note 2,000%	31/12/2021	17.436.083	
USD	1.078 U.S. Treasury Note 2,000%	15/02/2022	1.116	
USD	674 U.S. Treasury Note 1,750%	31/03/2022	694	
USD	67 U.S. Treasury Note 1,875%	31/03/2022	70	
USD	135 U.S. Treasury Note 1,875%	31/05/2022	140	
USD	135 U.S. Treasury Note 1,625%	31/08/2022	139	
USD	426.105 U.S. Treasury Note 1,625%	15/11/2022	443.605	
USD	4.280.320 U.S. Treasury Note 1,375%	15/02/2023	4.421.133	
USD	125.103 U.S. Treasury Note 1,500%	28/02/2023	129.643	
USD	67 U.S. Treasury Note 2,750%	31/05/2023	73	
USD	135 U.S. Treasury Note 2,500%	15/08/2023	145	
USD	34.619.958 U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2023	35.897.029	
USD	67 U.S. Treasury Note 2,875%	31/10/2023	74	
USD	115.165.979 U.S. Treasury Note 2,125%	30/11/2023	123.447.258	
USD	187.560.421 U.S. Treasury Note 2,625%	31/12/2023	204.799.944	
USD	5.543.343 U.S. Treasury Note 2,125%	29/02/2024	5.934.044	
USD	3.826.257 U.S. Treasury Note 1,750%	30/06/2024	4.066.638	
USD	78.147 U.S. Treasury Note 2,000%	30/06/2024	83.890	
USD	67 U.S. Treasury Note 1,750%	31/12/2024	72	
USD	808 U.S. Treasury Note 2,500%	31/01/2025	893	
USD	13.380.042 U.S. Treasury Note 2,000%	15/02/2025	14.435.815	
USD	101.051.958 U.S. Treasury Note 2,875%	30/04/2025	114.728.482	
USD	23.495.208 U.S. Treasury Note 2,750%	30/06/2025	26.473.179	
USD	3.219.133 U.S. Treasury Note 2,875%	31/07/2025	3.646.379	
USD	674 U.S. Treasury Note 2,250%	15/11/2025	745	

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten		Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)					
USD	67	U.S. Treasury Note 2,625%	31/12/2025	76	
USD	67	U.S. Treasury Note 2,625%	31/01/2026	76	
USD	67	U.S. Treasury Note 1,625%	15/02/2026	72	
USD	8.885.625	U.S. Treasury Note 2,500%	28/02/2026	9.940.758	
USD	3.124.413	U.S. Treasury Note 2,250%	31/03/2026	3.447.477	
USD	135	U.S. Treasury Note 1,625%	15/05/2026	144	
USD	2.491.554	U.S. Treasury Note 1,875%	30/06/2026	2.710.473	
USD	337	U.S. Treasury Note 6,750%	15/08/2026	471	
USD	17.913.735	U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2026	18.886.921	
USD	337	U.S. Treasury Note 1,625%	30/09/2026	360	
USD	337	U.S. Treasury Note 6,500%	15/11/2026	477	
USD	67	U.S. Treasury Note 2,000%	15/11/2026	74	
USD	202	U.S. Treasury Note 2,375%	15/05/2027	230	
USD	202	U.S. Treasury Note 2,250%	15/08/2027	227	
USD	67	U.S. Treasury Note 2,875%	15/05/2028	80	
USD	42.151.545	U.S. Treasury Note 2,875%	15/08/2028	49.976.991	
USD	539	U.S. Treasury Note 3,125%	15/11/2028	657	
USD	67	U.S. Treasury Note 5,250%	15/11/2028	95	
USD	325.053	U.S. Treasury Note 6,125%	15/08/2029	488.794	
USD	1.097.432	U.S. Treasury Note 1,500%	15/02/2030	1.186.021	
				1.305.600.010	102,00%
Barclays Bank Plc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020					
USD	124.858.400	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,750%	15/02/2045	159.999.931	
USD	136.233.000	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,250%	15/07/2020	159.999.892	
USD	86.702.700	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,125%	15/01/2021	101.515.868	
USD	142.207.700	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/01/2022	159.999.900	
USD	143.748.300	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/07/2022	159.999.914	
USD	143.371.000	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375%	15/07/2023	159.999.951	
USD	106.506.200	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375%	15/07/2025	118.484.614	
				1.020.000.070	102,00%

*Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Barclays Bank Plc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD	20.775.000	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,750%	15/02/2042	27.000.388
USD	56.186.300	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,750%	15/02/2045	71.999.995
USD	61.304.800	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,250%	15/07/2020	71.999.893
USD	61.493.700	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,125%	15/01/2021	71.999.907
USD	63.993.500	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/01/2022	71.999.994
USD	64.686.700	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/07/2022	71.999.922
USD	64.516.900	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375%	15/07/2023	71.999.922
			459.000.021	102,00%
BofA Securities Inc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD	69.436.400	U.S. Treasury Bond 2,750%	15/08/2042	90.655.589
USD	222.601.800	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,500%	15/04/2024	231.999.986
USD	212.718.100	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/07/2024	231.999.934
USD	227.133.400	U.S. Treasury Note 1,250%	31/10/2021	231.999.910
USD	217.727.700	U.S. Treasury Note 2,500%	31/03/2023	231.999.968
USD	203.019.700	U.S. Treasury Note 2,750%	31/08/2025	228.344.697
USD	253.793.224	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/05/2030	232.000.001
			1.479.000.085	102,00%
Credit Agricole CIB 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD	48.794.300	U.S. Treasury Bond 3,000%	15/02/2048	68.378.468
USD	83.284.700	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,000%	15/01/2026	121.129.467
USD	130.000.600	U.S. Treasury Note 2,750%	30/11/2020	133.497.182
USD	114.670.400	U.S. Treasury Note 3,625%	15/02/2021	118.712.011
USD	105.198.900	U.S. Treasury Note 2,625%	15/06/2021	109.155.029
USD	105.001.400	U.S. Treasury Note 1,875%	30/04/2022	109.374.884
USD	104.000.500	U.S. Treasury Note 1,750%	30/09/2022	107.820.126
USD	7.475.700	U.S. Treasury Note 2,000%	30/06/2024	8.025.052
USD	96.991.400	U.S. Treasury Note 2,875%	31/07/2025	109.864.197
USD	116.000.000	U.S. Treasury Note 3,000%	30/09/2025	131.957.191
USD	3.090.000	U.S. Treasury Strip Principal 0,000%	15/08/2048	2.086.396
			1.020.000.003	102,00%

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten		Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Mizuho Securities USA LLC 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020					
USD	15.447.000	U.S. Treasury Note 2,875%	31/10/2020	15.885.934	
USD	7.454.000	U.S. Treasury Note 2,625%	15/11/2020	7.645.589	
USD	10.255.000	U.S. Treasury Note 2,750%	30/11/2020	10.530.825	
USD	2.134.000	U.S. Treasury Note 2,000%	30/11/2020	2.175.561	
USD	2.742.700	U.S. Treasury Note 2,375%	31/12/2020	2.805.652	
USD	33.900	U.S. Treasury Note 2,500%	31/12/2020	34.724	
USD	99.900	U.S. Treasury Note 2,000%	15/01/2021	101.849	
USD	555.000	U.S. Treasury Note 2,500%	31/01/2021	568.409	
USD	96.400	U.S. Treasury Note 2,125%	31/01/2021	98.356	
USD	239.800	U.S. Treasury Note 2,250%	15/02/2021	244.992	
USD	12.565.900	U.S. Treasury Note 2,500%	28/02/2021	12.866.463	
USD	3.300.000	U.S. Treasury Note 2,375%	15/03/2021	3.374.724	
USD	4.308.500	U.S. Treasury Note 2,250%	31/03/2021	4.399.737	
USD	11.924.100	U.S. Treasury Note 1,375%	30/04/2021	12.152.706	
USD	3.312.000	U.S. Treasury Note 1,375%	31/05/2021	3.374.982	
USD	411.000	U.S. Treasury Note 2,000%	31/05/2021	422.641	
USD	11.717.500	U.S. Treasury Note 1,625%	30/06/2021	11.978.923	
USD	4.049.000	U.S. Treasury Note 1,750%	31/07/2021	4.144.397	
USD	19.340.000	U.S. Treasury Note 1,500%	31/08/2021	19.717.991	
USD	1.967.000	U.S. Treasury Note 2,000%	31/08/2021	2.019.755	
USD	4.368.800	U.S. Treasury Note 2,125%	30/09/2021	4.492.974	
USD	530.300	U.S. Treasury Note 1,500%	30/09/2021	540.434	
USD	17.500.000	U.S. Treasury Note 1,500%	31/10/2021	17.962.923	
USD	6.794.500	U.S. Treasury Note 1,250%	31/10/2021	6.940.077	
USD	500.000	U.S. Treasury Note 1,500%	30/11/2021	513.126	
USD	4.101.500	U.S. Treasury Note 1,375%	31/01/2022	4.196.333	
USD	3.715.200	U.S. Treasury Note 1,500%	31/01/2022	3.809.992	
				153.000.069	102,00%
Nomura Securities International Inc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020					
USD	137.034.000	U.S. Treasury Bond 2,625%	31/03/2025	151.999.894	
USD	1.140.700	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,000%	15/01/2026	1.659.037	
USD	200	U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,500%	15/01/2029	297	
USD	9.700.000	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 1,250%	15/07/2020	11.396.358	

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit ² (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Nomura Securities International Inc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	33.219.300	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/04/2022	34.773.431
USD	45.312.500	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/07/2022	50.400.389
USD	36.865.400	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375%	15/07/2023	41.154.406
USD	89.815.900	U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/01/2024	101.199.184
USD	88.929.200	U.S. Treasury Note 1,500%	30/11/2024	94.024.310
USD	73.612.300	U.S. Treasury Note 2,125%	30/11/2024	80.032.716
USD	19.380.700	U.S. Treasury Note 2,250%	31/12/2024	21.177.252
USD	11.111.600	U.S. Treasury Note 1,750%	31/12/2024	11.871.489
USD	31.781.700	U.S. Treasury Note 1,375%	31/01/2025	33.341.371
USD	9.309.900	U.S. Treasury Note 2,500%	31/01/2025	10.286.740
USD	111.953.700	U.S. Treasury Note 7,625%	15/02/2025	151.999.931
USD	140.883.300	U.S. Treasury Note 2,000%	15/02/2025	151.999.911
USD	8.890.800	U.S. Treasury Note 1,125%	28/02/2025	9.225.696
USD	950.900	U.S. Treasury Note 2,750%	28/02/2025	1.061.495
USD	3.046.689	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/05/2023	3.011.533
USD	503.875	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/11/2023	496.353
USD	–	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/02/2024	–
USD	–	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/02/2025	–
USD	190.007	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/02/2026	183.523
USD	4.421	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/05/2028	4.163
USD	72	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/02/2030	66
USD	385.306	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/11/2030	350.102
USD	1.578	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/08/2033	1.379
USD	1.298.690	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/05/2036	1.090.656
USD	365.735	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/05/2040	283.812
USD	317	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/11/2041	238
USD	130.175	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/02/2043	95.029
USD	3.779.884	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/11/2044	2.657.852
USD	4.593.004	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/02/2045	3.219.039
USD	3.709	U.S. Treasury Strip Coupon 0,000%	15/08/2049	2.410
			969.000.062	102,00%

²Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
RBC Dominion Securities Inc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD 10.363.000	U.S. Treasury Bill 0,000%	09/04/2020	10.362.834	
USD 1.997.400	U.S. Treasury Bill 0,000%	16/04/2020	1.997.340	
USD 18.851.900	U.S. Treasury Bill 0,000%	28/04/2020	18.850.957	
USD 200	U.S. Treasury Bill 0,000%	05/05/2020	200	
USD 304.456.600	U.S. Treasury Bill 0,000%	25/03/2021	303.999.915	
USD 7.600	U.S. Treasury Note 1,500%	15/06/2020	7.656	
USD 200	U.S. Treasury Note 2,375%	15/04/2021	207	
USD 72.739.100	U.S. Treasury Note 2,250%	30/04/2021	75.095.454	
USD 700	U.S. Treasury Note 1,125%	31/08/2021	710	
USD 4.578.400	U.S. Treasury Note 1,250%	31/10/2021	4.676.496	
USD 156.710.000	U.S. Treasury Note 1,500%	30/11/2021	160.823.794	
USD 856.600	U.S. Treasury Note 2,500%	15/02/2022	895.456	
USD 64.833.000	U.S. Treasury Note 1,750%	28/02/2022	66.791.358	
USD 1.687.400	U.S. Treasury Note 1,125%	28/02/2022	1.717.415	
USD 3.081.200	U.S. Treasury Note 2,375%	15/03/2022	3.213.265	
USD 303.136.000	U.S. Treasury Note 0,375%	31/03/2022	303.999.937	
USD 11.180.200	U.S. Treasury Note 1,875%	30/04/2022	11.645.874	
USD 162.100	U.S. Treasury Note 1,875%	31/05/2022	168.809	
USD 30.218.000	U.S. Treasury Note 1,750%	30/06/2022	31.376.196	
USD 50.444.000	U.S. Treasury Note 2,000%	31/07/2022	52.655.299	
USD 51.800	U.S. Treasury Note 1,875%	31/07/2022	53.898	
USD 1.196.100	U.S. Treasury Note 1,625%	31/08/2022	1.236.871	
USD 100	U.S. Treasury Note 1,875%	31/08/2022	104	
USD 28.864.900	U.S. Treasury Note 1,500%	15/09/2022	29.762.084	
USD 4.164.300	U.S. Treasury Note 1,875%	30/09/2022	4.330.414	
USD 1.000	U.S. Treasury Note 2,000%	30/11/2022	1.052	
USD 3.000	U.S. Treasury Note 2,125%	31/12/2022	3.167	
USD 165.069.400	U.S. Treasury Note 2,000%	15/02/2023	173.516.253	
USD 17.100	U.S. Treasury Note 2,625%	28/02/2023	18.294	
USD 25.199.400	U.S. Treasury Note 2,750%	30/04/2023	27.381.404	
USD 25.000.600	U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2023	25.922.829	
USD 9.307.600	U.S. Treasury Note 2,750%	31/08/2023	10.096.787	
USD 20.293.700	U.S. Treasury Note 2,875%	31/10/2023	22.377.731	
USD 160.052.500	U.S. Treasury Note 2,875%	30/11/2023	176.418.082	
USD 46.897.000	U.S. Treasury Note 2,000%	30/06/2024	50.343.226	

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
RBC Dominion Securities Inc 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	185.500 U.S. Treasury Note 1,750%	30/06/2024	197.154	
USD	111.440.100 U.S. Treasury Note 1,750%	31/07/2024	118.391.133	
USD	100 U.S. Treasury Note 2,125%	31/07/2024	108	
USD	1.599.100 U.S. Treasury Note 1,875%	31/08/2024	1.706.167	
USD	6.810.000 U.S. Treasury Note 2,125%	30/09/2024	7.341.534	
USD	69.668.100 U.S. Treasury Note 1,500%	31/10/2024	73.650.659	
USD	33.362.200 U.S. Treasury Note 2,250%	15/11/2024	36.486.484	
USD	14.251.700 U.S. Treasury Note 2,125%	30/11/2024	15.494.724	
USD	100 U.S. Treasury Note 1,500%	30/11/2024	106	
USD	24.989.000 U.S. Treasury Note 1,750%	31/12/2024	26.697.923	
USD	49.409.800 U.S. Treasury Note 2,750%	28/02/2025	55.156.435	
USD	29.640.000 U.S. Treasury Note 2,250%	15/02/2027	33.136.233	
			1.938.000.028	102,00%
Royal Bank of Canada 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD	6.737.100 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/08/2044	9.399.490	
USD	700 U.S. Treasury Bond 2,500%	15/02/2045	885	
USD	65.660.100 U.S. Treasury Bond 2,250%	15/08/2046	79.999.911	
USD	1.343.100 U.S. Treasury Bond 2,875%	15/11/2046	1.844.064	
USD	66.365.300 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/04/2021	70.815.275	
USD	70.451.900 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/07/2021	79.999.925	
USD	50.032.200 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/04/2023	52.564.417	
USD	28.185.000 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,750%	15/07/2028	31.176.766	
USD	4.500.000 U.S. Treasury Note 1,625%	31/12/2021	4.627.478	
USD	77.046.900 U.S. Treasury Note 1,750%	30/06/2022	79.999.954	
USD	77.588.300 U.S. Treasury Note 1,500%	15/09/2022	79.999.913	
USD	17.756.800 U.S. Treasury Note 2,875%	30/09/2023	19.335.468	
USD	216.300 U.S. Treasury Note 2,125%	15/05/2025	236.547	
			510.000.093	102,00%

*Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Aufstellung des Wertpapierbestands – BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

Zum 31. März 2020

Wertpapierbezeichnung	Rendite bis Fälligkeit	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag (USD)	Beizulegender Zeitwert (USD)	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die nicht für eine amtliche Börsennotierung zugelassen sind oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Schatzwechsel* – 199.990.834 (30. September 2019: –)					
U.S. Treasury Bill	0,000%	12/05/2020	200.000.000	199.990.834	3,67
Summe Schatzwechsel				199.990.834	3,67
Einlagenzertifikat – 1.898.020.501 (30. September 2019: 1.990.090.566)					
Canadian Imperial Bank of Commerce [^]	0,250%	26/02/2021	150.000.000	148.199.645	2,72
Credit Suisse [^]	1,780%	26/05/2020	40.000.000	39.989.713	0,73
Credit Suisse [^]	0,180%	20/08/2020	125.000.000	124.449.435	2,29
DZ Bank AG	1,090%	29/05/2020	200.000.000	199.644.340	3,67
Mitsubishi UFJ Trust And Banking Corporation	1,660%	28/04/2020	150.000.000	150.003.315	2,75
Mizuho Bank Ltd	0,960%	26/05/2020	94.000.000	94.093.515	1,73
Mizuho Bank Ltd	1,060%	27/05/2020	37.000.000	37.037.306	0,68
Oversea-Chinese Banking Corporation	1,640%	04/05/2020	200.000.000	200.042.828	3,67
Skandinaviska Enskilda Banken [^]	1,200%	10/08/2020	95.500.000	95.456.191	1,75
Skandinaviska Enskilda Banken [^]	1,870%	06/11/2020	125.000.000	124.506.519	2,29
Sumitomo Mitsui Banking	1,660%	22/04/2020	50.000.000	50.008.391	0,92
Sumitomo Mitsui Banking [^]	2,170%	01/05/2020	25.000.000	25.008.912	0,46
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd	1,640%	08/05/2020	100.000.000	100.003.325	1,84
Swedbank AB [^]	1,850%	23/07/2020	100.000.000	99.843.452	1,83
Toronto Dominion Bank	1,440%	04/09/2020	100.000.000	99.894.774	1,83
Wells Fargo Bank [^]	1,780%	12/06/2020	66.000.000	65.938.554	1,21
Wells Fargo Bank [^]	0,970%	16/09/2020	170.000.000	169.199.482	3,11
Westpac Banking Corp [^]	0,370%	10/12/2020	75.000.000	74.700.804	1,37
Summe Einlagenzertifikat				1.898.020.501	34,85

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

[^] Variabel verzinsliche Wertpapiere. Der angegebene Zinssatz ist der am 31. März 2020 gültige Zinssatz.

Wertpapierbezeichnung	Rendite bis Fälligkeit	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag (USD)	Beizulegender Zeitwert (USD)	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere, die nicht für eine amtliche Börsennotierung zugelassen sind oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden (Fortsetzung)					
Handelspapier – 2.031.526.379 (30. September 2019: 1.866.766.217)					
Banco Santander S.A.	1,580%	09/04/2020	100.000.000	99.960.594	1,84
Banco Santander S.A.	1,570%	01/05/2020	101.900.000	101.762.794	1,87
Bank of Nova Scotia	0,450%	02/09/2020	150.000.000	149.317.666	2,74
Bedford Row Funding Corp	1,900%	02/11/2020	50.000.000	49.804.438	0,91
Caisse des Depots et Consignations	1,630%	22/04/2020	100.000.000	99.900.492	1,83
Caisse des Depots et Consignations	1,540%	07/05/2020	100.000.000	99.841.548	1,83
Collateralized Commercial Paper FLEX Co, LLC	2,030%	04/01/2021	50.000.000	49.706.635	0,91
Collateralized Commercial Paper Co LLC	0,980%	10/06/2020	75.000.000	74.934.173	1,38
Collateralized Commercial Paper Co LLC	1,820%	13/08/2020	50.000.000	49.911.282	0,92
Erste Abwicklungsanstalt	1,460%	14/05/2020	125.000.000	124.777.976	2,29
HSBC Bank Plc	1,980%	02/07/2020	250.000.000	249.698.193	4,58
ING (U.S.) Funding LLC	1,560%	01/12/2020	100.000.000	98.949.444	1,82
KfW	1,580%	16/04/2020	35.000.000	34.975.408	0,64
Lloyds Bank Plc	1,860%	01/04/2020	50.000.000	50.000.243	0,92
Nederlandse Waterschapsbank	1,610%	17/04/2020	100.000.000	99.924.223	1,84
Nederlandse Waterschapsbank	1,580%	23/04/2020	100.000.000	99.898.927	1,83
Swedbank AB	1,220%	09/07/2020	150.000.000	149.493.862	2,75
Swedbank AB	1,260%	12/08/2020	50.000.000	49.767.250	0,91
Toronto Dominion Bank	2,100%	01/10/2020	150.000.000	149.620.492	2,75
Westpac Banking Corp	0,440%	11/09/2020	100.000.000	99.513.684	1,83
Westpac Banking Corp	1,620%	03/12/2020	50.000.000	49.767.055	0,91
Summe Handelspapier				2.031.526.379	37,30

Wertpapierbezeichnung	Rendite bis Fälligkeit	Fälligkeitsdatum	Kapitalbetrag (USD)	Beizulegender Zeitwert (USD)	% des Nettovermögens
Einlagen					
Termineinlage – 721.000.000 (30. September 2019: 1.999.000.000)					
Australia & New Zealand Banking Group					
	0,100%	01/04/2020	225.000.000	225.000.000	4,13
Cooperatieve Rabobank UA	0,020%	01/04/2020	100.000.000	100.000.000	1,84
Cooperatieve Rabobank UA	0,020%	01/04/2020	100.000.000	100.000.000	1,84
DNB Bank	0,030%	01/04/2020	200.000.000	200.000.000	3,67
Royal Bank of Canada	0,010%	01/04/2020	96.000.000	96.000.000	1,76
Summe Termineinlage				721.000.000	13,24
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert				4.850.537.714	89,06
Pensionsgeschäfte¹ – 450.000.000 (30. September 2019: 300.000.000)					
Bank of Nova Scotia	0,010%	01/04/2020	450.000.000	450.000.000	8,26
Summe Pensionsgeschäfte				450.000.000	8,26
Sonstige Nettoaktiva				146.066.185	2,68
Nettovermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist				5.446.603.899	100,00
Analyse der Anlagen als prozentualer Anteil des Gesamtvermögens					% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die nicht für eine amtliche Börsennotierung zugelassen sind oder nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					75,63
Einlagen					13,20
Pensionsgeschäfte					8,24
Sonstige					2,93
Summe Aktiva					100,00

¹Die umseitige Tabelle der Sicherheiten führt die einzelnen Pensionsgeschäfte (kursiv) mit vollständigen Angaben zu den zugehörigen Sicherheiten auf.

Liste der Sicherheiten

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020				
USD	24 U.S. Treasury Bill 0,000%	21/04/2020	24	
USD	911.463 U.S. Treasury Bill 0,000%	31/12/2020	910.871	
USD	47 U.S. Treasury Bond 4,500%	15/02/2036	73	
USD	24 U.S. Treasury Bond 4,500%	15/05/2038	38	
USD	13.168 U.S. Treasury Bond 4,250%	15/05/2039	20.795	
USD	71 U.S. Treasury Bond 4,375%	15/11/2039	114	
USD	260.526 U.S. Treasury Bond 4,625%	15/02/2040	429.961	
USD	24 U.S. Treasury Bond 4,375%	15/05/2040	38	
USD	4.306.595 U.S. Treasury Bond 4,250%	15/11/2040	6.887.170	
USD	260.479 U.S. Treasury Bond 4,750%	15/02/2041	439.841	
USD	372.245 U.S. Treasury Bond 3,750%	15/08/2041	558.685	
USD	10.539.450 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/11/2041	14.628.595	
USD	2.890.847 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/02/2042	3.992.235	
USD	142 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/05/2042	194	
USD	151.579 U.S. Treasury Bond 2,750%	15/08/2042	197.900	
USD	321.845 U.S. Treasury Bond 2,750%	15/11/2042	422.677	
USD	1.291.642 U.S. Treasury Bond 3,625%	15/02/2044	1.933.909	
USD	18.808.247 U.S. Treasury Bond 3,375%	15/05/2044	27.369.999	
USD	1.143.900 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/08/2044	1.595.950	
USD	3.513.292 U.S. Treasury Bond 2,500%	15/02/2045	4.440.104	
USD	24 U.S. Treasury Bond 2,875%	15/08/2045	32	
USD	24 U.S. Treasury Bond 2,500%	15/02/2046	30	
USD	5.913.568 U.S. Treasury Bond 2,250%	15/08/2046	7.205.060	
USD	217.800 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/05/2047	306.395	
USD	4.665.813 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/02/2048	6.538.492	
USD	47 U.S. Treasury Bond 3,125%	15/05/2048	68	
USD	95 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/08/2048	133	
USD	9.710.526 U.S. Treasury Bond 3,375%	15/11/2048	14.665.668	
USD	118 U.S. Treasury Bond 3,000%	15/02/2049	167	
USD	180.474 U.S. Treasury Bond 2,875%	15/05/2049	250.577	
USD	46.895 U.S. Treasury Bond 2,250%	15/08/2049	57.691	
USD	449.882 U.S. Treasury Bond 2,000%	15/02/2050	530.358	
USD	12.720.316 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,375%	15/01/2027	18.994.362	
USD	237 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,750%	15/01/2028	334	
USD	95 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 3,625%	15/04/2028	198	

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	7.091.526 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,125%	15/02/2040	12.067.286	
USD	10.067.021 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 2,125%	15/02/2041	16.839.809	
USD	3.654.379 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,625%	15/02/2043	4.603.885	
USD	5.609.700 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,375%	15/02/2044	8.150.607	
USD	6.656.826 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,750%	15/02/2045	8.555.025	
USD	71 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,000%	15/02/2046	96	
USD	142 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 0,875%	15/02/2047	186	
USD	9.530.929 U.S. Treasury Inflation Indexed Bond 1,000%	15/02/2048	12.616.183	
USD	95 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/07/2021	108	
USD	5.920.650 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/04/2022	6.197.642	
USD	24 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250%	15/01/2025	26	
USD	7.011 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,625%	15/01/2026	7.891	
USD	9.215.574 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,125%	15/07/2026	10.037.665	
USD	24 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,375%	15/07/2027	26	
USD	6.941.345 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,500%	15/01/2028	7.600.107	
USD	24 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,875%	15/01/2029	26	
USD	22.739.566 U.S. Treasury Inflation Indexed Note 0,250%	15/07/2029	23.972.539	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,500%	31/05/2020	24	
USD	481.808 U.S. Treasury Note 2,500%	30/06/2020	487.765	
USD	60.039 U.S. Treasury Note 1,875%	30/06/2020	60.584	
USD	166 U.S. Treasury Note 1,625%	30/06/2020	167	
USD	47.321 U.S. Treasury Note 1,500%	15/07/2020	47.671	
USD	3.537.900 U.S. Treasury Note 1,625%	31/07/2020	3.566.198	
USD	133.342 U.S. Treasury Note 2,000%	31/07/2020	134.636	
USD	118 U.S. Treasury Note 2,625%	31/07/2020	120	
USD	734 U.S. Treasury Note 1,500%	15/08/2020	740	
USD	47 U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2020	48	
USD	47 U.S. Treasury Note 1,625%	15/10/2020	48	
USD	102.150 U.S. Treasury Note 1,750%	15/11/2020	103.891	
USD	280.184 U.S. Treasury Note 2,750%	30/11/2020	287.720	
USD	24 U.S. Treasury Note 1,875%	15/12/2020	24	
USD	180.118 U.S. Treasury Note 1,750%	31/12/2020	183.137	
USD	206.171 U.S. Treasury Note 2,125%	31/01/2021	210.354	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,250%	15/02/2021	24	
USD	106.508 U.S. Treasury Note 2,000%	28/02/2021	108.528	

* Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit* (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	24 U.S. Treasury Note 1,125%	28/02/2021	24	
USD	24 U.S. Treasury Note 1,250%	31/03/2021	24	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,625%	15/05/2021	25	
USD	47 U.S. Treasury Note 1,375%	31/05/2021	48	
USD	2.559.363 U.S. Treasury Note 2,625%	15/06/2021	2.655.611	
USD	112.737 U.S. Treasury Note 2,125%	30/09/2021	115.941	
USD	108.047 U.S. Treasury Note 2,000%	31/10/2021	111.963	
USD	1.733.400 U.S. Treasury Note 2,875%	15/11/2021	1.826.341	
USD	46.753 U.S. Treasury Note 2,000%	15/11/2021	48.477	
USD	24 U.S. Treasury Note 8,000%	15/11/2021	27	
USD	108.853 U.S. Treasury Note 1,750%	30/11/2021	112.239	
USD	5.918.637 U.S. Treasury Note 2,000%	31/12/2021	6.129.873	
USD	379 U.S. Treasury Note 2,000%	15/02/2022	392	
USD	237 U.S. Treasury Note 1,750%	31/03/2022	244	
USD	24 U.S. Treasury Note 1,875%	31/03/2022	24	
USD	47 U.S. Treasury Note 1,875%	31/05/2022	49	
USD	47 U.S. Treasury Note 1,625%	31/08/2022	49	
USD	149.803 U.S. Treasury Note 1,625%	15/11/2022	155.955	
USD	1.504.800 U.S. Treasury Note 1,375%	15/02/2023	1.554.305	
USD	43.982 U.S. Treasury Note 1,500%	28/02/2023	45.578	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,750%	31/05/2023	26	
USD	47 U.S. Treasury Note 2,500%	15/08/2023	51	
USD	12.171.079 U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2023	12.620.049	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,875%	31/10/2023	26	
USD	40.488.039 U.S. Treasury Note 2,125%	30/11/2023	43.399.426	
USD	65.939.211 U.S. Treasury Note 2,625%	31/12/2023	71.999.979	
USD	1.948.832 U.S. Treasury Note 2,125%	29/02/2024	2.086.187	
USD	1.345.168 U.S. Treasury Note 1,750%	30/06/2024	1.429.677	
USD	27.474 U.S. Treasury Note 2,000%	30/06/2024	29.493	
USD	24 U.S. Treasury Note 1,750%	31/12/2024	25	
USD	284 U.S. Treasury Note 2,500%	31/01/2025	314	
USD	4.703.921 U.S. Treasury Note 2,000%	15/02/2025	5.075.091	
USD	35.526.079 U.S. Treasury Note 2,875%	30/04/2025	40.334.232	
USD	8.260.034 U.S. Treasury Note 2,750%	30/06/2025	9.306.977	
USD	1.131.726 U.S. Treasury Note 2,875%	31/07/2025	1.281.930	

*Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

Liste der Sicherheiten (Fortsetzung)

Nominalwert	Angaben zu Sicherheiten	Fälligkeit	Wert der Sicherheit ² (USD)	Wert der Sicherheit in % des Pensions- geschäfts
Bank of Nova Scotia 0,010% datiert 31/03/2020 fällig 01/04/2020 (Fortsetzung)				
USD	237 U.S. Treasury Note 2,250%	15/11/2025	262	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,625%	31/12/2025	27	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,625%	31/01/2026	27	
USD	24 U.S. Treasury Note 1,625%	15/02/2026	25	
USD	3.123.853 U.S. Treasury Note 2,500%	28/02/2026	3.494.798	
USD	1.098.426 U.S. Treasury Note 2,250%	31/03/2026	1.212.004	
USD	47 U.S. Treasury Note 1,625%	15/05/2026	51	
USD	875.937 U.S. Treasury Note 1,875%	30/06/2026	952.901	
USD	118 U.S. Treasury Note 6,750%	15/08/2026	166	
USD	6.297.797 U.S. Treasury Note 1,375%	31/08/2026	6.639.933	
USD	118 U.S. Treasury Note 1,625%	30/09/2026	127	
USD	118 U.S. Treasury Note 6,500%	15/11/2026	168	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,000%	15/11/2026	26	
USD	71 U.S. Treasury Note 2,375%	15/05/2027	81	
USD	71 U.S. Treasury Note 2,250%	15/08/2027	80	
USD	24 U.S. Treasury Note 2,875%	15/05/2028	28	
USD	14.818.903 U.S. Treasury Note 2,875%	15/08/2028	17.570.036	
USD	189 U.S. Treasury Note 3,125%	15/11/2028	231	
USD	24 U.S. Treasury Note 5,250%	15/11/2028	33	
USD	114.276 U.S. Treasury Note 6,125%	15/08/2029	171.842	
USD	385.816 U.S. Treasury Note 1,500%	15/02/2030	416.961	
			459.000.003	102,00%

² Sämtliche Sicherheiten werden zum Marktwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen ausgewiesen.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Bilanz

Zum 31. März 2020 (ungeprüft)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Anlagen			
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	14.376.162.273	4.850.537.714	19.226.699.987
Pensionsgeschäfte – Erl. 11	8.680.000.000	450.000.000	9.130.000.000
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – Erl. 10	3.866.082	40.220.532	44.086.614
Forderungen aus veräußerten Anlagen	–	106.002.297	106.002.297
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	–	6.043.905	6.043.905
Zinsforderungen	15.775.250	7.281.420	23.056.670
Von der Managementgesellschaft zu zahlende Beträge – Erl. 4	965.165	410.264	1.375.429
Sonstige Forderungen	–	50	50
	23.076.768.770	5.460.496.182	28.537.264.952
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)			
Überziehungskredit – Erl. 10	–	6.043.905	6.043.905
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	349.929.222	–	349.929.222
Fällige Anlageverwaltungsgebühr – Erl. 4	2.866.936	2.775.572	5.642.508
Fällige Verwaltungsgebühr – Erl. 5	441.785	194.728	636.513
Fällige Depotbankgebühren – Erl. 6	353.791	157.238	511.029
Fällige Vergütung der Abschlussprüfer	36.125	17.375	53.500
Zahlbare Ausschüttung	7.085.172	4.662.539	11.747.711
Sonstige zu zahlende Aufwendungen	133.464	40.926	174.390
	360.846.495	13.892.283	374.738.778
Nettovermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist	22.715.922.275	5.446.603.899	28.162.526.174

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Zum 30. September 2019 (geprüft)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Anlagen			
Finanzielle Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert	5.169.182.374	5.855.856.783	11.025.039.157
Pensionsgeschäfte – Erl. 11	7.879.000.000	300.000.000	8.179.000.000
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente – Erl. 10	89.162.245	4.507.772	93.670.017
Zinsforderungen	6.603.132	9.183.054	15.786.186
Von der Managementgesellschaft zu zahlende Beträge – Erl. 4	1.347.625	616.366	1.963.991
Sonstige Forderungen	11.090	6.986	18.076
	13.145.306.466	6.170.170.961	19.315.477.427
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)			
Fällige Anlageverwaltungsgebühr – Erl. 4	2.343.206	2.371.525	4.714.731
Fällige Verwaltungsgebühr – Erl. 5	621.712	288.038	909.750
Fällige Depotbankgebühren – Erl. 6	500.008	231.651	731.659
Fällige Verwaltungsratsvergütung – Erl. 7	25.423	12.041	37.464
Fällige Vergütung der Abschlussprüfer	24.120	11.406	35.526
Zahlbare Ausschüttung	19.612.945	9.058.836	28.671.781
Sonstige zu zahlende Aufwendungen	176.362	73.231	249.593
	23.303.776	12.046.728	35.350.504
Nettovermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist	13.122.002.690	6.158.124.233	19.280.126.923

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Gesamtergebnisrechnung

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 (ungeprüft)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Gesamtanlagevermögen – Erl. 3	48.456.612	55.920.598	104.377.210
Nicht realisierte Nettoverluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	-	(6.971.109)	(6.971.109)
Zinserträge aus Pensionsgeschäften	51.439.257	3.898.878	55.338.135
Summe Erträge	99.895.869	52.848.367	152.744.236
Managementgebühren (ohne Gebührenverzicht) – Erl. 4	14.703.835	15.691.169	30.395.004
Verwaltungsgebühren – Erl. 5	614.104	282.269	896.373
Depotbankgebühren – Erl. 6	496.487	228.216	724.703
Verwaltungsratsvergütung – Erl. 7	35.231	17.528	52.759
Vergütung des Wirtschaftsprüfers	12.005	5.969	17.974
Sonstige Aufwendungen	119.921	51.183	171.104
Von der Managementgesellschaft erstattete Aufwendungen – Erl. 4	(1.277.748)	(585.165)	(1.862.913)
Summe Aufwendungen	14.703.835	15.691.169	30.395.004
Nettoanlageerträge	85.192.034	37.157.198	122.349.232
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber von einlösbaren partizipierenden Anteilen	(84.594.999)	(43.920.104)	(128.515.103)
(Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist	597.035	(6.762.906)	(6.165.871)

Gewinne und Verluste ergeben sich ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinnen oder Verlusten gab es keine weiteren Gewinne und Verluste.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC
GESAMTERGEBNISRECHUNG (FORTSETZUNG)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2019 (ungeprüft)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertetes Gesamtanlagevermögen – Erl. 3	65.507.370	57.292.545	122.799.915
Nicht realisierte Nettogewinne aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten	–	374.709	374.709
Zinserträge aus Pensionsgeschäften	64.866.404	9.454.666	74.321.070
Summe Erträge	130.373.774	67.121.920	197.495.694
Managementgebühren (ohne Gebührenverzicht) – Erl. 4	11.960.544	11.686.060	23.646.604
Verwaltungsgebühren – Erl. 5	471.244	214.623	685.867
Depotbankgebühren – Erl. 6	378.957	172.567	551.524
Verwaltungsratsvergütung – Erl. 7	39.958	20.278	60.236
Vergütung des Wirtschaftsprüfers	13.244	8.517	21.761
Sonstige Aufwendungen	82.896	50.218	133.114
Von der Managementgesellschaft erstattete Aufwendungen – Erl. 4	(986.299)	(466.203)	(1.452.502)
Summe Aufwendungen	11.960.544	11.686.060	23.646.604
Nettoanlageerträge	118.413.230	55.435.860	173.849.090
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber von einlösbaren partizipierenden Anteilen	(117.579.724)	(54.796.783)	(172.376.507)
Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist	833.506	639.077	1.472.583

Gewinne und Verluste ergeben sich ausschließlich aus laufender Geschäftstätigkeit. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinnen oder Verlusten gab es keine weiteren Gewinne und Verluste.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 (ungeprüft)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Investmentgeschäfte			
Nettoanlagevermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zu Beginn des Berichtszeitraums zuzuschreiben ist	13.122.002.690	6.158.124.233	19.280.126.923
Steigerung/(Minderung) des Nettovermögens, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist	597.035	(6.762.906)	(6.165.871)
Anteilstransaktionen			
Zeichnungserlöse	45.989.365.746	15.537.273.777	61.526.639.523
Rücknahmezahlungen	(36.396.043.196)	(16.242.031.205)	(52.638.074.401)
Gesamtwertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen	9.593.322.550	(704.757.428)	8.888.565.122
Nettoanlagevermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen am Ende des Berichtszeitraums zuzuschreiben ist	22.715.922.275	5.446.603.899	28.162.526.174

Bitte beachten Sie, dass das den Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen am Anfang des Berichtszeitraums zuzuschreibende Nettovermögen der Schlusssaldo gemäß der Bilanz per 30. September 2019 ist.

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON EINLÖSBAREN
 PARTIZIPIERENDEN ANTEILEN ZUZUSCHREIBEN IST (FORTSETZUNG)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2019 (ungeprüft)

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Investmentgeschäfte			
Nettoanlagevermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zu Beginn des Berichtszeitraums zuzuschreiben ist	10.971.536.418	4.675.032.529	15.646.568.947
Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreiben ist	833.506	639.077	1.472.583
Anteilstransaktionen			
Zeichnungserlöse	29.691.162.903	17.560.055.154	47.251.218.057
Rücknahmezahlungen	(28.280.095.857)	(16.740.403.010)	(45.020.498.867)
Gesamtwertsteigerung des Nettovermögens aus Anteilstransaktionen	1.411.067.046	819.652.144	2.230.719.190
Nettoanlagevermögen, das Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen am Ende des Berichtszeitraums zuzuschreiben ist	12.383.436.970	5.495.323.750	17.878.760.720

Die beiliegenden Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Erläuterungen zum Abschluss

für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020

1. ALLGEMEINES

BNY Mellon Liquidity Funds plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und Umbrella-Struktur, die den BNY Mellon U.S. Treasury Fund und den BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund (jeweils einzeln ein „Teilfonds“, gemeinsam die „Teilfonds“) umfasst. Die Teilfonds der Gesellschaft haften getrennt voneinander. Die Gesellschaft wurde am 8. März 1996 in Irland als Public Limited Company unter der Registernummer 245903 gegründet. Die Gesellschaft ist von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) gemäß der Richtlinie der Europäischen Gemeinschaften (über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils aktuellen Fassung) (die „OGAW-Richtlinie“) zugelassen.

Weitere Teilfonds können durch den Verwaltungsrat mit Genehmigung der Zentralbank aufgelegt werden.

Die im Umlauf befindlichen Anteilklassen der Teilfonds sind an der Euronext Dublin notiert.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

ERKLÄRUNG ÜBER DIE ÜBEREINSTIMMUNG

Dieser zusammenfassende Abschluss für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 wurde in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard („FRS“) 104: „Interim Financial Reporting“ und dem irischen Gesetz erstellt, unter anderem den OGAW-Vorschriften und den Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2019 (die „CBI OGAW-Vorschriften“). Der zusammenfassende Abschluss ist gemeinsam mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. September 2019 zu lesen, der in Übereinstimmung mit dem FRS 102: „The Financial Reporting Standard applicable in the United Kingdom and the Republic of Ireland“ („FRS 102“) und dem irischen Gesetz erstellt wurde.

BILANZIERUNGSGRUNDLAGE

Erstellung des Abschlusses muss auf bestimmte wichtige Bilanzierungsschätzungen zurückgegriffen werden. Ferner muss der Verwaltungsrat bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft seinen Ermessensspielraum nutzen. Welche Bereiche ein höheres Maß an Urteilsvermögen oder Komplexität mit sich bringen oder in welchen Bereichen die Annahmen und Schätzungen für den Abschluss bedeutsam sind, ist separat aufgeführt.

Der Abschluss wurde auf Basis der Unternehmensfortführung nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt, modifiziert durch die erfolgswirksame Neubewertung der gehaltenen finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

BILANZIERUNGSGRUNDLAGE (FORTSETZUNG)

Die Form der Darstellung und bestimmte Formulierungen im Abschluss sind gegenüber denen im Companies Act 2014, in der jeweils gültigen Fassung, in der Weise angepasst, dass nach Ansicht des Verwaltungsrats eine genauere Darstellung des Geschäftsgegenstandes der Gesellschaft als Investmentfonds erreicht wird.

Die Gesellschaft hat von der Befreiung von der Erstellung einer Kapitalflussrechnung Gebrauch gemacht, da im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hoch liquide sind und zum beizulegenden Zeitwert verbucht werden. Die Gesellschaft stellt eine Aufstellung der Änderungen des den Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens bereit.

FINANZANLAGEN UND -VERBINDLICHKEITEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT – KLASSIFIZIERUNG

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen bzw. -verbindlichkeiten. Diese Finanzanlagen und -verbindlichkeiten werden vom Verwaltungsrat bei der Erstbewertung als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten eingestuft.

FINANZANLAGEN UND -VERBINDLICHKEITEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT – ANSATZ UND BEWERTUNG

Regelmäßige Käufe und Verkäufe von Wertpapieren werden am Handelstag verbucht – dem Datum, an dem die Gesellschaft die Verpflichtung zum Kauf bzw. Verkauf des Vermögenswerts eingeht. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen und -verbindlichkeiten werden anfänglich zum Zeitwert ausgewiesen. Danach werden alle Finanzanlagen und -verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam mit dem Zeitwert bewertet.

Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu erfassenden Finanzanlagen werden in der Gesamtergebnisrechnung unter Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen und nicht realisierte Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen in dem Berichtszeitraum ihres Entstehens erfolgswirksam verbucht.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Anlageverkäufen werden nach der First-In-First-Out (FIFO)-Methode berechnet und werden in der Gesamtergebnisrechnung ebenfalls als Bestandteil der „Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“ in dem Berichtszeitraum bewertet, in dem sie entstehen.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

FINANZANLAGEN UND -VERBINDLICHKEITEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT – ANSATZ UND BEWERTUNG (FORTSETZUNG)

Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte auf Cashflow aus diesen Anlagen ausgelaufen sind oder die Gesellschaft im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum dieser Anlagen verbunden sind, übertragen hat.

FINANZANLAGEN UND -VERBINDLICHKEITEN ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT – SCHÄTZUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die an aktiven Märkten gehandelt werden, basiert auf den Kursnotierungen zum Bilanzstichtag. Die Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit in Finanzinstrumente investieren, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden. Zur Bestimmung des Marktwerts werden Bewertungsmethoden herangezogen. Die Gesellschaft wendet verschiedene Methoden an und geht von Annahmen aus, die auf den jeweils am Bilanzstichtag herrschenden Marktbedingungen basieren. Zu den angewandten Bewertungsmethoden gehören die diskontierte Cashflow-Analyse sowie andere von Marktteilnehmern verwendete Bewertungsmethoden.

Zur Bestimmung des Rücknahmewerts der einlösbaren, partizipierenden Anteile der Teilfonds werden alle gehaltenen Finanzanlagen zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, mit Ausnahme von solchen finanziellen Vermögenswerten, die vom BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund mit einer Laufzeit von über 75 Tagen gehalten werden, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden.

Die Gesellschaft hat die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung der International Accounting Standards („IAS“) 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“ („IAS 39“) angewendet, die von der Europäischen Union angenommen wurden.

PENSIONSGESCHÄFTE

Wertpapiere, die im Rahmen von Wiederverkaufsverträgen erworben werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, die als beizulegender Zeitwert der Wertpapiere gelten. Pensionsgeschäfte werden vorwiegend durch Staatsanleihen besichert, die im Namen der Teilfonds von Dritten gehalten werden, und können im Falle eines Ausfalls der Gegenpartei mit Gewinn veräußert werden. Die Teilfonds überprüfen täglich den Wert der Sicherheiten, um sicherzustellen, dass dieser bei US-Wertpapieren mindestens 102% des Nennwertes der Pensionsgeschäfte (einschließlich aufgelaufener Zinsen) ausmacht.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zu ihrem Nennwert zum Geschäftsschluss am jeweiligen Bilanzstichtag zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. Die Zahlungsmitteläquivalente umfassen bei Banken gehaltene Einlagen sowie sonstige kurzfristige Anlagen an einem aktiven Markt mit ursprünglichen Laufzeiten von höchstens drei Monaten.

FORDERUNGEN

Die Forderungen beinhalten Zinsforderungen, von der Managementgesellschaft geschuldete Beträge und sonstige Forderungen. Diese Beträge werden zu Beginn zum Zeitwert erfasst und dann zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN

Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten beinhalten Verbindlichkeiten aus Rücknahmen, fällige Managementgebühren, fällige Verwaltungsgebühren, fällige Depotbankgebühren, fällige Verwaltungsratsvergütung, fällige Vergütung der Abschlussprüfer, fällige Ausschüttungen und sonstige fällige Kosten. Diese Beträge werden zu Beginn zum Zeitwert erfasst und dann zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

ERTRÄGE AUS

Zinserträge aus zinstragenden Finanzinstrumente werden gemäß dem Prinzip der Periodenabgrenzung als „Nettogewinne/-verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten“ ausgewiesen. Erträge in Form von Bankzinsen werden basierend auf den Bareingängen verbucht.

GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN

Aufwendungen werden gemäß dem Prinzip der Periodenabgrenzung erfasst.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

FUNKTIONALE WÄHRUNG UND DARSTELLUNGSWÄHRUNG

Die in den Rechnungsabschlüssen der Gesellschaft ausgewiesenen Posten werden mit der Währung des Hauptwirtschaftsumfelds angesetzt, in dem die einzelnen Teilfonds tätig sind (die „funktionale Währung“). Die funktionale Währung der Teilfonds wurde vom Verwaltungsrat bewertet.

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

Darstellungswährung und funktionale Währung der Teilfonds sind identisch. Die Darstellungswährung der Gesellschaft ist der USD, der basierend auf der im Wesentlichen auf USD lautenden Währung der Anlegerbasis der Teilfonds vom Verwaltungsrat festgelegt wurde.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE

Einlösbare partizipierende Anteile sind nach Wahl des Anteilinhabers einlösbar und werden als Finanzverbindlichkeiten klassifiziert. Die einlösbaren partizipierenden Anteile können jederzeit gegen einen dem anteiligen Nettoinventarwert der Gesellschaft entsprechenden Barbetrag an die Gesellschaft zurückgegeben werden. Wenn der Anteilinhaber sein Recht zur Rückgabe des Anteils an die Gesellschaft ausübt, wird der einlösbare partizipierende Anteil zu dem Rücknahmebetrag verbucht, der am Bilanzstichtag zu zahlen ist.

Der Ausgabe- und Rücknahmepreis der einlösbaren partizipierenden Anteile basiert auf dem relevanten Nettoinventarwert je Anteil, der am Zeichnungs-/Rücknahmedatum für die betreffende Transaktion berechnet wurde.

AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER EINLÖSBARER PARTIZIPIERENDER ANTEILE

Die Gesellschaft erklärt an jedem Geschäftstag Ausschüttungen für die ausschüttenden Anteilsklassen der Teilfonds der Gesellschaft mit dem Ziel, alle oder im Wesentlichen alle ihre Nettoanlageerträge auszuschütten. Auf die thesaurierenden Anteilsklassen der Teilfonds der Gesellschaft werden keine Ausschüttungen ausgeschüttet. Die Nettoanlageerträge werden täglich dem Nettovermögen dieser Anteilklassen zugeführt. Ausschüttungen auf einlösbare, partizipierende Anteile werden wenn erklärt in der Aufwands- und Ertragsrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

TRANSAKTIONSKOSTEN

Transaktionskosten sind Kosten, die für den Erwerb von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte entstehen. Sie beinhalten die an Vermittler, Berater, Makler und Händler zu zahlenden Gebühren und Provisionen. Bei Schuldinstrumenten ist die Geld-Brief-Spanne im Kauf- und Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten und wird nicht separat geprüft oder ausgewiesen. In Verbindung mit Pensionsgeschäften fallen keine Transaktionskosten an.

3. ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE AUS FINANZANLAGEN

Nachstehend finden Sie eine Aufstellung der Nettogewinne und -verluste aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertenden Finanzanlagen:

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Couponerträge	21.431.628	42.713.424	64.145.052
Realisierte Gewinne	27.024.984	13.207.174	40.232.158
Summe	48.456.612	55.920.598	104.377.210

**3. ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTETE NETTOGEWINNE/-VERLUSTE
 AUS FINANZANLAGEN (FORTSETZUNG)**

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2019

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD	Gesellschaft Gesamt USD
Couponerträge	23.076.017	37.422.910	60.498.927
Realisierte Gewinne	42.431.353	19.869.635	62.300.988
Summe	65.507.370	57.292.545	122.799.915

4. MANAGEMENTGEBÜHREN

BNY Mellon Fund Management (Luxembourg) SA (die „Managementgesellschaft“) wurde zur Managementgesellschaft ernannt und übernimmt das tägliche Management der Teilfonds für die Gesellschaft. Die Managementgesellschaft erhält eine monatliche Managementgebühr, die täglich zu dem unten aufgeführten Jahressatz aufläuft:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund
Verwaltungsanteile	0,30%	0,30%
Vorzugsanteile	0,15%	0,15%
Anteile von Behörden	0,25%	0,25%
Institutionelle Anteile	0,20%	0,20%
Anlegeranteile	0,45%	0,45%
Partizipierende Anteile	0,60%	0,60%
Premier-Anteile	0,10%	0,10%
Service-Anteile	0,90%	0,90%
Institutionelle Anteile (Thes.)	0,20%	0,20%

4. MANAGEMENTGEBÜHREN (FORTSETZUNG)

Gebührenverzicht

Des Weiteren wiesen die Teilfonds im Berichtszeitraum weiterhin Erlöse auf einem Niveau auf, bei dem es für die Managementgesellschaft nicht möglich war, die vollständigen jährlichen Managementgebühren zu berechnen ohne Gefahr zu laufen, das Kapital zu mindern. Die Managementgesellschaft hat daher im Berichtszeitraum auf einen Teil der jährlichen Managementgebühren verzichtet und somit die Gesamtkostenquoten der Teilfonds gesenkt und die Renditen oder die Anlagerenditen der Anteilinhaber erhöht. Dementsprechend sind die Teilfonds nicht verpflichtet, zu einem späteren Zeitpunkt die Managementgebühren an die Managementgesellschaft zu entrichten, auf die die Managementgesellschaft verzichtet hat.

Die Gesamtgebühren für die Teilfonds, auf die im Berichtszeitraum verzichtet wurde, sind nachfolgend aufgeführt:

	BNY Mellon U.S. Treasury Fund USD	BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund USD
31. März 2020	275.040	22.247
31. März 2019	50.147	18.725

Erstattung von Ausgaben

Die Managementgesellschaft hat freiwillig bestimmte Kosten der Teilfonds übernommen. Im Berichtszeitraum zum 31. März 2020 hat die Managementgesellschaft Kosten in Höhe von 1.862.913 USD (31. März 2019: 1.452.502 USD) übernommen, welche Verwaltungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Verwaltungsratsvergütungen, Vergütungen der Abschlussprüfer und sonstige Kosten beinhalten.

Die Managementgesellschaft kann eine derartige freiwillige Verzichtsleistung, Kostenübernahme oder andere Anordnungen zur Reduzierung der Kosten der Teilfonds nach schriftlicher Ankündigung an die Gesellschaft nach eigenem Ermessen jederzeit ändern oder widerrufen. Dementsprechend sind die Teilfonds nicht verpflichtet, die Managementgesellschaft zu einem späteren Zeitpunkt für Kosten zu bezahlen, die die Managementgesellschaft freiwillig übernommen hat.

Anlageberater

Die Managementgesellschaft ist verantwortlich für die Zahlung der Gebühren an BNY Mellon Investment Adviser, Inc (der „Anlageberater“) aus den an die Managementgesellschaft gezahlten Gebühren.

5. VERWALTUNGSgebÜHREN

Die Managementgesellschaft ist verantwortlich für die Zahlung der Gebühren an BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company Limited (der „Verwalter“) aus der an die Managementgesellschaft gezahlten Gebühr und hat Anspruch auf Erstattung einer derart gezahlten Gebühr aus dem Vermögen der einzelnen Teilfonds. Der Verwalter hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und rückwirkend gezahlt wird. Diese Gebühren werden basierend auf dem in den Teilfonds verwalteten Gesamtvermögen berechnet.

Der Verwalter hat ebenso Anspruch auf Erstattung bestimmter Auslagen, die infolge der Ausübung seiner Pflichten im Rahmen des Verwaltungsvertrags aufgelaufen sind.

Die für den Verwalter angefallenen Gebühren und die zum Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind unter „Verwaltungsgebühren“ und „Fällige Verwaltungsgebühren“ jeweils in der Gesamtergebnisrechnung und der Bilanz aufgeführt.

6. DEPOTBANKgebÜHR

Gemäß dem Verwahrstellenvertrag hat The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (die „Verwahrstelle“) Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich rückwirkend berechnet und in Rechnung gestellt wird. Diese Gebühren werden basierend auf dem in den Teilfonds verwalteten Gesamtvermögen berechnet. Siehe Erläuterung 19 des Abschlusses.

Die Verwahrstelle hat ebenso Anspruch auf Erstattung bestimmter Auslagen, die infolge der Ausübung ihrer Pflichten im Rahmen des Verwahrstellenvertrags aufgelaufen sind.

Die für die Verwahrstelle angefallenen Gebühren und die zum Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind unter „Verwahrstellengebühren“ und „Fällige Verwahrstellengebühren“ in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz aufgeführt.

7. DIE MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben Anspruch auf eine Gebühr und Vergütung ihrer Dienste in einer Höhe, die zu gegebener Zeit vom Verwaltungsrat festgelegt wird und die ohne die Genehmigung des Verwaltungsrats 40.000 EUR je Verwaltungsratsmitglied in einem Berichtszeitraum nicht überschreiten darf. Mitglieder des Verwaltungsrats, die eine geschäftsführende Position innehaben oder in einem Ausschuss tätig sind oder anderweitig Dienstleistungen erbringen, die nach Meinung des Verwaltungsrats außerhalb der ordentlichen Pflichten eines Verwaltungsratsmitglieds liegen, oder welche der Geschäftstätigkeit besondere Aufmerksamkeit widmen, erhalten unter Umständen eine Sondervergütung nach Festlegung durch den Verwaltungsrat.

7. DIE MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

Gregory Brisk und Gerald Rehn, die als Geschäftsführer in Vollzeit der BNY Mellon Group fungieren, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder. Ausführliche Informationen über die Transaktionen mit verbundenen Parteien sind in Erläuterung 15 des Abschlusses enthalten.

Die für die Verwaltungsratsmitglieder angefallenen Gebühren und die zum Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind unter „Verwaltungsratsvergütung“ und „Fällige Verwaltungsratsvergütung“ in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz aufgeführt.

8. GENEHMIGTES

GRUNDKAPITAL

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beträgt 60.000 USD und ist in 60.000 Zeichneranteile zu je 1,00 USD und 500.000.000.000 Anteile ohne Nennwert eingeteilt, die anfangs als unklassifizierte Anteile ausgewiesen wurden. Die unklassifizierten Anteile stehen zur Ausgabe als partizipierende Anteile zur Verfügung.

ZEICHNERANTEILE

Alle 60.000 Zeichneranteile zu je 1,00 USD wurden als voll eingezahlt ausgegeben und werden von der Managementgesellschaft gehalten. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber zu keinerlei Ausschüttungen, sie berechtigen den Inhaber bei Liquidation zum Empfang des eingezahlten Betrags, jedoch nicht zur anderweitigen 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 berechtigen den Inhaber zu einem proportionierten Anteil an den Vermögenswerten der Teilfonds und zu den erklärten Ausschüttungen. Der Anteilinhaber verfügt bei jeder Abstimmung über eine Stimme pro Anteil. Die Anteile werden von den Anteilinhabern zu einem Preis eingelöst, der auf dem Wert der relevanten Klasse des Nettovermögens basiert (außer bei thesaurierenden Anteilen entspricht dies normalerweise einem stabilisierten Wert von je 1,00 USD für jeden Teilfonds). Löst ein Anteilinhaber alle derartigen Anteile in seinen Konten in einem Kalendermonat ein, werden alle Ausschüttungen, auf die der Anteilinhaber Anspruch hat, mit dem Erlös bei Einlösung bezahlt.

8. GENEHMIGTES (FORTSETZUNG)

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE (FORTSETZUNG)

Die nachfolgenden Tabellen enthalten für jeden Teilfonds Angaben über Anteile, die zu Beginn des Berichtszeitraums im Umlauf waren, Anteile, die im Berichtszeitraum ausgegeben und zurückgenommen wurden, und die am Ende des Berichtszeitraums ausstehende Anteile:

	Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile	Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile
BNY Mellon U.S. Treasury Fund				
31. März 2020				
Verwaltungsanteile	15.714.362	349.808.674	(123.926.348)	241.596.688
Vorzugsanteile	4.456.251.217	26.247.097.429	(21.067.862.312)	9.635.486.334
Anteile von Behörden	236.951	10.346.032	(10.349.843)	233.140
Institutionelle Anteile	7.530.566.311	16.406.215.723	(12.786.711.405)	11.150.070.629
Anlegeranteile	84.256.660	570.307.471	(530.662.770)	123.901.361
Partizipierende Anteile	240.306.736	809.388.909	(751.607.214)	298.088.431
Premier-Anteile	156.745.985	570.043.884	(435.942.469)	290.847.400
Service-Anteile	553.773.035	937.682.698	(561.974.550)	929.481.183
Institutionelle Anteile (Thes.)	80.719.559	84.717.567	(121.400.321)	44.036.805

31. März 2019

Verwaltungsanteile	41.981.722	313.769.327	(194.812.146)	160.938.903
Vorzugsanteile	3.654.626.653	16.227.452.316	(14.977.878.496)	4.904.200.473
Anteile von Behörden	248.853	10.347.984	(10.360.146)	236.691
Institutionelle Anteile	6.210.575.448	9.897.128.139	(9.828.245.245)	6.279.458.342
Anlegeranteile	258.267.105	430.925.673	(598.084.356)	91.108.422
Partizipierende Anteile	158.712.791	539.644.606	(545.632.490)	152.724.907
Premier-Anteile	115.318.000	1.710.340.000	(1.640.591.400)	185.066.600
Service-Anteile	436.078.832	413.038.623	(306.444.850)	542.672.605
Institutionelle Anteile (Thes.)	93.819.964	145.055.407	(173.879.392)	64.995.979

8. GENEHMIGTES (FORTSETZUNG)

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE (FORTSETZUNG)

	Zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufende Anteile	Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	Am Ende des Berichtszeitraums umlaufende Anteile
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund				
31. März 2020				
Verwaltungsanteile	100.580.626	372.771.773	(355.452.890)	117.899.509
Vorzugsanteile	1.610.956.463	3.830.274.229	(4.682.896.531)	758.334.161
Institutionelle Anteile	1.385.142.449	6.205.245.366	(6.389.041.281)	1.201.346.534
Anlegeranteile	586.412.860	3.239.474.980	(3.226.182.208)	599.705.632
Partizipierende Anteile	57.023.784	133.646.408	(179.731.776)	10.938.416
Premier-Anteile	198.761.645	32.302.816	(231.060.971)	3.490
Service-Anteile	2.194.079.068	1.708.464.621	(1.161.735.497)	2.740.808.192
Institutionelle Anteile (Thes.)	19.912.092	11.980.729	(12.637.763)	19.255.058
31. März 2019				
Verwaltungsanteile	115.481.655	157.725.463	(165.812.043)	107.395.075
Vorzugsanteile	530.970.630	5.538.548.702	(4.570.154.800)	1.499.364.532
Institutionelle Anteile	1.569.404.179	6.237.416.904	(6.725.752.287)	1.081.068.796
Anlegeranteile	591.540.147	3.910.751.917	(3.759.588.959)	742.703.105
Partizipierende Anteile	11.908.336	705.574.397	(685.445.417)	32.037.316
Premier-Anteile	200.666.853	680.728	(1.595.061)	199.752.520
Service-Anteile	1.628.799.925	1.006.624.763	(824.554.994)	1.810.869.694
Institutionelle Anteile (Thes.)	21.445.364	2.217.212	(6.095.526)	17.567.050

Es ist zu beachten, dass die zu Beginn des Berichtszeitraums zum 31. März 2020 in Umlauf befindlichen Anteile die Abschlussalden gemäß Erläuterung 9 des geprüften Abschlusses für das Jahr zum 30. September 2019 sind.

8. GENEHMIGTES (FORTSETZUNG)

KONZENTRATIONSRISSKO

Untenstehend wird die Anzahl der Anleger aufgeführt, deren Anteilsbestand 10% bis 15% der in Umlauf befindlichen Anteile der Teilfonds betrug und deren Anteilsbestand größer ist als 15% der in Umlauf befindlichen Anteile der Teilfonds. Hierbei handelt es sich um Sammler- oder Treuhänderkonten, denen ein oder mehrere Anleger zugrunde liegen können:

BNY Mellon U.S. Treasury Fund		
Anteilsbestand	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2019
10% – 15%	–	1
> 15%	1	1

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund		
Anteilsbestand	Zum 31. März 2020	Zum 31. März 2019
10% – 15%	1	–
> 15%	–	2

9. BESTEUERUNG

Gemäß derzeit geltendem Recht und gegenwärtiger Praxis ist die Gesellschaft eine Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act (Steuerkonsolidierungsgesetz) von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Ihre Erträge und Kapitalgewinne unterliegen nicht der irischen Steuer.

Bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses kann jedoch irische Steuer fällig werden. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfasst Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende eines jeden Achtjahreszeitraums, beginnend mit dem Erwerb der Anteile. Fälle, in denen bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses keine irische Steuer fällig wird, sind:

- a) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Eintritts eines steuerpflichtigen Ereignisses nicht in Irland ansässig sind und für Steuerzwecke ihren gewöhnlichen Aufenthalt nicht in Irland haben, sofern der Gesellschaft jeweils eine entsprechende gültige Erklärung gemäß den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997 (in seiner geänderten Fassung) vorliegt oder die Gesellschaft über die Genehmigung der irischen Steuerbehörde zur Durchführung von Bruttozahlungen ohne entsprechende Erklärungen verfügt, und
- b) bestimmte in Irland ansässige, nicht steuerpflichtige Anleger (gemäß Definition in Abschnitt 739D des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner geänderten Fassung), die der Gesellschaft die gesetzlich erforderlichen eidesstattlichen Erklärungen vorgelegt haben.

9. BESTEUERUNG (FORTSETZUNG)

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 Anteilhabern unter Umständen nicht zurückerstattet.

10. ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSMITTELÄQUIVALENTE

Sämtliche Barkonten und Überziehungskredite der Gesellschaft werden von der Verwahrstelle geführt. Siehe Erläuterung 19 des Abschlusses.

Aufgrund der neuen Anforderungen für Konten für Zeichnungs- und Rücknahmeerlöse gemäß den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(i)) Investor Money Regulations 2015 for Fund Service Providers („Vorschriften für Kundenvermögen“), die am 1. Juli 2016 in Kraft getreten sind, wurden für die Teilfonds Vereinbarungen über Barmittelkonten geschlossen.

Diese bei der Verwahrstelle geführten Barmittelkonten, auf die Zeichnungserlöse fließen und von denen Rücknahmebeträge und Ausschüttungen für die Teilfonds bezahlt werden, gelten als Vermögenswerte der Teilfonds. Die Salden dieser Barmittelkonten zum 30. September 2019 wurden in Bezug auf den jeweiligen Teilfonds, dem sie zustehen, als unerheblich eingestuft. Die Bilanz zum 31. März 2020 für den BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund wurde unter Berücksichtigung eines Überziehungskredites in Höhe von 6.043.905 GBP berichtet. Diese Berichterstattung hatte keine Auswirkung auf den Nettoinventarwert des Teilfonds.

Die Salden der Barmittelkonten des ehemaligen BNY Mellon Sterling Liquidity Fund (geschlossen am 31. Mai 2018) beliefen sich zum 31. März 2020 auf 883.643 GBP, was den Beträgen entspricht, die früheren Anteilhabern dieses Fonds gegen Vorlage vollständiger AML-/KYC-/CTF-Unterlagen bei der Gesellschaft zustehen.

11. PENSIONS GESCHÄFTE

Die Zinssätze variieren bei jedem Pensionsgeschäft und werden beim Abschluss des Geschäfts festgesetzt. Die Politik der Gesellschaft sieht vor, dass Barmittel und/oder Wertpapiere als Sicherheit auf täglicher Basis entgegengenommen und im Namen der Teilfonds gemäß den Anforderungen der CBI OGAW-Vorschriften von den Dritten gehalten werden, um die Gesellschaft für den Fall zu schützen, dass diese Barmittel und/oder Wertpapiere von der Gegenpartei nicht zurückgekauft werden. Die Gesellschaft wird üblicherweise zusätzliche Sicherheiten einholen, falls der Marktwert der Barmittel und/oder Basiswert geringer als die Rückkaufsverpflichtung unter dem Pensionsgeschäft zuzüglich etwaiger aufgelaufener Zinsen ist. Bei Nichterfüllung einer Rückkaufsverpflichtung ist die Gesellschaft berechtigt, die Sicherheit zu realisieren und den Erlös zur Befriedigung der Verpflichtung zu verwenden. Für den Fall eines Ausfalls oder Konkurses des Kontrahenten des Pensionsgeschäfts kann die Veräußerung beziehungsweise Einbehaltung der Sicherheiten oder Erlöse dem Rechtsweg unterliegen.

11. PENSIONS-GESCHÄFTE (FORTSETZUNG)

Ausführliche Informationen über die Pensionsgeschäfte sind im Abschnitt „Effiziente Vermögensverwaltung“ und Anmerkungen zu dem betreffenden Kreditrisiko im Abschnitt „Kreditrisiko“ in der Anmerkung 12 zum Abschluss enthalten.

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE

UNTERNEHMENSRISIKO

Durch ihre Anlagetätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen Risikoarten ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, an denen sie investiert, verbunden sind. Hierzu zählen das Marktrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Fremdwährungsrisiko), das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Mithilfe von Risikomanagementprogrammen versucht die Gesellschaft, die potenziellen negativen Auswirkungen dieser Risiken auf das Finanzergebnis der Teilfonds zu begrenzen.

Der Verkaufsprospekt der Gesellschaft enthält eine umfassende Zusammenfassung aller Risiken für die Teilfonds. Die Leser dieses Finanzausweises sollten daher den Verkaufsprospekt zu Rate ziehen, um sicherzugehen, dass sie diese Risiken vollständig verstehen. Die Hauptrisiken, die sich aus den Anlagestrategien und der Investitionstätigkeit des Teilfonds ergeben, lassen sich ausschließlich für den Zweck dieses Finanzausweises und um Übereinstimmung mit den Bilanzierungsrichtlinien zu erzielen, wie folgt zusammenfassen:

MARKTRISIKO

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Kurse am Markt schwanken wird. Das Marktrisiko umfasst die drei Risikotypen Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Fremdwährungsrisiko.

Marktpreisrisiko

Beim Marktpreisrisiko handelt es sich um das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (die nicht auf das Zins- und das Währungsrisiko zurückzuführen sind) schwanken kann, ungeachtet dessen, ob diese Veränderungen durch spezifische Faktoren einzelner Finanzinstrumente oder ihrer Emittenten verursacht werden oder durch andere Faktoren, die ähnliche am Markt gehandelte Finanzinstrumente betreffen.

Die Anlagen der Gesellschaft, d. h. die kurzfristigen festverzinslichen Wertpapiere, sind so beschaffen, dass das Marktpreisrisiko für die Gesellschaft minimal ist und für die Zwecke dieser Erläuterung als unwesentlich eingestuft wird.

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

MARKTRISIKO (FORTSETZUNG)

Zinsrisiko

Das Zinsrisiko setzt sich aus den Fair-Value- und den Cashflow-Risiken zusammen. Das Fair-Value-Zinsrisiko wird definiert als das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwanken wird. Dieses Risiko betrifft Finanzinstrumente, bei denen sich Zinsänderungen negativ auf den beizulegenden Zeitwert auswirken. Das Cashflow-Zinsrisiko bezeichnet das Risiko, dass sich Veränderungen der Marktzinsen direkt auf die vom Teilfonds im Berichtszeitraum erzielte Rendite auswirken (angesichts des kurzfristigen Charakters der Wertpapiere und der häufig erforderlichen Umschichtung in neue Emissionen zu korrigierten Sätzen).

Der Anlageberater bemüht sich, das Risiko der Gesellschaft mit Blick auf zinstragende Wertpapieranlagen zu steuern, indem er in Anlagen mit kurzer Restlaufzeit bis zur Fälligkeit investiert und auf diese Weise das Risiko von Zinsschwankungen für den Teilfonds so gering wie möglich hält. Diese Finanzinstrumente werden vom Anlageberater täglich überwacht. Die Teilfonds wurden von Moody's und Standard & Poor's („S&P“) mit AAA bewertet, und die Zinssensitivität ist auf maximal 60 Tage gewichtete Durchschnittslaufzeit beschränkt.

Währungsrisiko

Das Währungsrisiko besteht darin, dass sich der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursänderungen ändert. 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 gehandelt und gehalten. Folglich sind die Teilfonds keinem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt.

KREDITRISIKO

Das Kreditrisiko bezeichnet das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei einen finanziellen Schaden zufügt, indem sie es versäumt, einer Zahlungsverpflichtung nachzukommen. Dies schließt das Kontrahenten- und das Emittentenrisiko ein. Finanzanlagen, die die Teilfonds einem potenziellen Kreditrisiko aussetzen, bestehen vorwiegend aus zinstragenden Wertpapieren wie Anleihen, Einlagenzertifikate, Commercial Paper, Pensionsgeschäfte und Anlagen in Barguthaben, Einlagen und Forderungen von Maklern. Der Umfang des Kreditrisikos, dem die Teilfonds im Zusammenhang mit diesen Finanzanlagen ausgesetzt sind, entspricht in etwa dem Bilanzwert, zu dem sie in der Aufstellung der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft ausgewiesen sind.

Alle Vermögenswerte der Teilfonds (mit Ausnahme von Pensionsgeschäften, Termineinlagen sowie Sichteinlagekonten) werden von der Verwahrstelle gehalten. Pensionsgeschäfte und Termineinlagen werden von verschiedenen Kontrahenten gehalten.

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

KREDITRISIKO (FORTSETZUNG)

Der Anlageberater steuert das Emittentenrisiko durch den Aufbau diversifizierter Portfolios, um die Konzentration des Engagements bei einzelnen Emittenten in Übereinstimmung mit den Anlagezielen der Teilfonds und den Anforderungen der CBI OGAW-Richtlinie zu begrenzen. Daneben wird der Anlageberater nur solche Schuldinstrumente in das Portfolio aufnehmen, deren Bonität mindestens den in den Anlagezielen der Teilfonds enthaltenen Angaben entspricht. Diese Beschränkungen werden vom Anlageberater auf täglicher Basis überwacht.

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 eingetroffen sind.

Die Teilfonds legen in Pensionsgeschäften an, wobei die Kontrahenten der Pensionsgeschäfte ein Mindestrating von A-2 oder ein vergleichbares Rating aufweisen oder nach Ansicht der Gesellschaft als von entsprechender Qualität angesehen werden müssen.

Die Teilfonds haben zum Zwecke der Diversifizierung der verfügbaren Gegenparteien mit einer begrenzten Zahl genehmigter Gegenparteien Pensionsgeschäfte abgeschlossen. Um das Risiko, dass ein Kontrahent seine vertraglichen Pflichten verletzt, so weit wie möglich auszuschalten, bemühen sich die Teilfonds, Sicherheiten zu halten, die bei US-amerikanischen Staatsanleihen mindestens 102% des Werts der Pensionsgeschäfte betragen. Die Politik der Gesellschaft sieht vor, dass Barmittel und/oder Wertpapiere auf täglicher Basis entgegengenommen und im Namen der Teilfonds gemäß den Anforderungen der CBI OGAW-Vorschriften von dem Dritten gehalten werden, um die Gesellschaft für den Fall zu schützen, dass diese Barmittel und/oder Wertpapiere von der Gegenpartei nicht zurückgekauft werden. Der von den Teilfonds beauftragte Dritte ist The Bank of New York Mellon („BNY Mellon“).

Pensionsgeschäfte und Sicherheiten werden gemäß den Vereinbarungen mit den Dritten abgerechnet und genehmigt.

Der Anlageberater ist verantwortlich dafür, eine angemessene Besicherung der Pensionsgeschäfte zu gewährleisten.

Entsprechend ihren Zuständigkeiten, die in den CBI OGAW-Vorschriften beschrieben sind, hat die Verwahrstelle im Rahmen ihrer Aufsichtsfunktion zu überwachen, dass die aufsichtsrechtlichen OGAW-Anforderungen in Bezug auf die Besicherung von Pensionsgeschäften erfüllt werden. Ausführliche Informationen über die gehaltenen Sicherheiten sind in der Aufstellung der Anlagen enthalten.

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

KREDITRISIKO (FORTSETZUNG)

Die Vermögenswerte der Gesellschaft werden bei der Verwahrstelle in getrennten Konten verwahrt. Siehe Erläuterung 19 des Abschlusses. Die Muttergesellschaft der Verwahrstelle ist The Bank of New York Mellon Corporation („BNY Mellon Corp“), ein weltweit tätiger Finanzdienstleister, der an der New Yorker Börse notiert ist und dessen langfristige erstrangige Verbindlichkeiten und langfristige Einlagen von S&P zum Ende des Berichtszeitraums mit A (30. September 2019: A) bewertet wurden.

LIQUIDITÄTSRISIKO

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Teilfonds möglicherweise nicht in der Lage sind, ausreichend liquide Mittel zu generieren, um ihren Zahlungsverpflichtungen zum Fälligkeitstermin vollständig nachzukommen oder ihnen dies nur zu Bedingungen möglich ist, die erheblich von Nachteil sind.

Die Teilfonds sind dem Risiko täglicher Rücknahmen einlösbarer, partizipierender Vorzugsanteile gegen Barleistung ausgesetzt. Daher legt die Gesellschaft das Vermögen der Teilfonds in Anlagen an, die an einem liquiden Markt gehandelt werden und leicht realisierbar sind. Um die Liquidität der Gesellschaft insgesamt zu verwalten und eine ordnungsgemäße Veräußerung von Wertpapieren zu vereinfachen, kann der Verwaltungsrat den Anteilsrückkauf von mehr als einem Zehntel der in Umlauf befindlichen Anteile eines Teilfonds an einem Bewertungstag ablehnen, indem dies in den Bestimmungen im Prospekt vermerkt wird.

SCHÄTZUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Gesellschaft hat Bewertungen der Zeitwerte klassifiziert und nach Maßgabe der Bedeutung der Parameter für die Bewertungen hierarchisiert. Die Zeitwerthierarchie ist in folgende Stufen gegliedert:

Stufe 1: Kursnotierungen (nicht korrigierte) an aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, bei denen es sich nicht um die Kursnotierungen gemäß Stufe 1 handelt, und die direkt (d.h. in Form von Preisen) oder indirekt (d.h. von Preisen abgeleitet) beobachtbar sind.

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

In welche Hierarchiestufe die Gesamtbewertung des beizulegenden Zeitwerts eingestuft wird, wird ausgehend von den Daten der niedrigsten Stufe bestimmt, die für die Gesamtbewertung des beizulegenden Zeitwerts

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

SCHÄTZUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS (FORTSETZUNG)

maßgebend ist. Zu diesem Zweck wird die Bedeutung von Daten anhand der Gesamtbewertung des beizulegenden Zeitwerts beurteilt. Werden bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Daten verwendet, die auf der Basis nicht beobachtbarer Daten erheblich angepasst werden müssen, handelt es sich um eine Bewertung der Stufe 3.

Um die Bedeutung bestimmter Daten für die Gesamtbewertung des beizulegenden Zeitwerts zu beurteilen, sind Urteilsvermögen und die Berücksichtigung spezieller Faktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit erforderlich. Um zu bestimmen, was als „beobachtbar“ gilt, benötigt die Gesellschaft erhebliches Urteilsvermögen.

Nach Ansicht der Gesellschaft sind beobachtbare Daten jene Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig bekannt gegeben oder aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind, nicht geschützt sind und von unabhängigen Stellen zur Verfügung gestellt werden, die an dem betreffenden Markt aktiv beteiligt sind.

Die folgende Tabelle analysiert innerhalb der Bewertungshierarchie die finanziellen Vermögenswerte der Teilfonds zum beizulegenden Zeitwert am 31. März 2020.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund	Stufe 2 USD	Summe USD
Finanzanlagen		
U.S.-Schatzwechsel	8.997.609.132	8.997.609.132
U.S.-Schatzanweisung	5.378.553.141	5.378.553.141
Summe Anlagen in Schuldtiteln	14.376.162.273	14.376.162.273

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund	Stufe 2 USD	Summe USD
Finanzanlagen		
Einlagenzertifikat	1.898.020.501	1.898.020.501
Handelspapier	2.031.526.379	2.031.526.379
Termineinlage	721.000.000	721.000.000
U.S.-Schatzwechsel	199.990.834	199.990.834
Summe Anlagen in Schuldtiteln	4.850.537.714	4.850.537.714

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

SCHÄTZUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS (FORTSETZUNG)

Die folgende Tabelle analysiert innerhalb der Bewertungshierarchie die finanziellen Vermögenswerte des Teilfonds zum beizulegenden Zeitwert zum 30. September 2019.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund	Stufe 2 USD	Summe USD
Finanzanlagen		
U.S.-Schatzwechsel	3.220.560.847	3.220.560.847
U.S.-Schatzanweisung	1.948.621.527	1.948.621.527
Summe Anlagen in Schuldtiteln	5.169.182.374	5.169.182.374

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund	Stufe 2 USD	Summe USD
Finanzanlagen		
Einlagenzertifikat	1.990.090.566	1.990.090.566
Handelspapier	1.866.766.217	1.866.766.217
Termineinlage	1.999.000.000	1.999.000.000
Summe Anlagen in Schuldtiteln	5.855.856.783	5.855.856.783

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2020 oder im Geschäftsjahr zum 30. September 2019 erfolgten keinerlei Übertragungen zwischen den Ebenen von Wertpapieren, die von einem der Teilfonds gehalten wurden.

GLOBALES ENGAGEMENT

Derzeit verwenden die Teilfonds keine Derivate. Sofern die Teilfonds Derivate halten, wird das entsprechende Gesamtengagement anhand des Commitment-Ansatzes als das Gesamtengagement der Nettopositionen des Teilfonds berechnet.

EFFIZIENTE VERMÖGENSVERWALTUNG

Die Gesellschaft kann im Namen jedes Teilfonds und vorbehaltlich der durch die CBI verankerten Bedingungen und Beschränkungen Techniken und Instrumente bezüglich übertragbarer Wertpapiere einsetzen, darunter Anlagen in Finanzderivaten, sofern diese Techniken und Instrumente für die Zwecke einer effizienten Vermögensverwaltung eingesetzt werden oder um Schutz vor dem Wechselkursrisiko zu bieten. Solche Techniken und Instrumente können Swaps, Pensionsgeschäfte sowie Wertpapierleihen umfassen.

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

EFFIZIENTE VERMÖGENSVERWALTUNG (FORTSETZUNG)

Die Gesellschaft schließt zur effizienten Vermögensverwaltung Pensionsgeschäfte ab. Der Einsatz von Pensionsgeschäften bewirkt für keinen der Teilfonds der Gesellschaft eine Hebelung. Im Berichtszeitraum erzielten die Teilfonds Einkünfte aus Pensionsgeschäften. Diese Einkünfte werden den Teilfonds vollständig überwiesen und sind in der Gesamtergebnisrechnung separat als „Zinserträge aus Pensionsgeschäften“ ausgewiesen. In Verbindung mit Pensionsgeschäften fallen keine Transaktionskosten an.

Die folgenden Tabellen enthalten Angaben über die Pensionsgeschäfte und die am 31. März 2020 gehaltenen verbundenen Sicherheiten sowie die jeweiligen Gegenparteien:

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Währung	Gegenpartei	Sicherheiten- treuhänder	Sitzland der Gegenpartei	Beizulegender Zeitwert USD	Wert der Sicherheit USD	Sicherheiten- rating	Wert der Sicherheit in % der Pensionsgeschäfte
USD	Bank of Nova Scotia	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.280.000.000	1.305.600.010	A-1+	102,00%
USD	Barclays Bank Plc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.000.000.000	1.020.000.070	A-1+	102,00%
USD	Barclays Bank Plc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	450.000.000	459.000.021	A-1+	102,00%
USD	BofA Securities Inc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.450.000.000	1.479.000.085	A-1+	102,00%
USD	Credit Agricole CIB	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.000.000.000	1.020.000.003	A-1+	102,00%
USD	Mizuho Securities USA LLC	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	150.000.000	153.000.069	A-1+	102,00%
USD	Nomura Securities International Inc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	950.000.000	969.000.062	A-1+	102,00%
USD	RBC Dominion Securities Inc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.900.000.000	1.938.000.028	A-1+	102,00%
USD	Royal Bank of Canada	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	500.000.000	510.000.093	A-1+	102,00%
				8.680.000.000	8.853.600.441		

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

Währung	Gegenpartei	Sicherheiten- treuhänder	Sitzland der Gegenpartei	Beizulegender Zeitwert USD	Wert der Sicherheit USD	Sicherheiten- rating	Wert der Sicherheit in % der Pensionsgeschäfte
USD	Bank of Nova Scotia	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	450.000.000	459.000.003	A-1+	102,00%
				450.000.000	459.000.003		

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

EFFIZIENTE VERMÖGENSVERWALTUNG (FORTSETZUNG)

Die folgenden Tabellen enthalten Angaben über die Pensionsgeschäfte und die am 30. September 2019 gehaltenen verbundenen Sicherheiten sowie die jeweiligen Gegenparteien:

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

Währung	Gegenpartei	Sicherheiten- treuhänder	Sitzland der Gegenpartei	Beizulegender Zeitwert USD	Wert der Sicherheit USD	Sicherheiten- rating	Wert der Sicherheit in % der Pensionsgeschäfte
USD	Bank of Nova Scotia	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.590.000.000	1.621.800.075	A-1+	102,00%
USD	Barclays Bank Plc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.750.000.000	1.785.000.160	A-1+	102,00%
USD	BofA Securities Inc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.450.000.000	1.479.000.086	A-1+	102,00%
USD	Credit Agricole CIB	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	639.000.000	651.780.026	A-1+	102,00%
USD	Mizuho Securities USA LLC	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	250.000.000	255.000.077	A-1+	102,00%
USD	Nomura Securities International Inc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	550.000.000	561.000.000	A-1+	102,00%
USD	RBC Dominion Securities Inc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	1.650.000.000	1.683.000.003	A-1+	102,00%
				7.879.000.000	8.036.580.427		

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

Währung	Gegenpartei	Sicherheiten- treuhänder	Sitzland der Gegenpartei	Beizulegender Zeitwert USD	Wert der Sicherheit USD	Sicherheiten- rating	Wert der Sicherheit in % der Pensionsgeschäfte
USD	Barclays Bank Plc	BNY Mellon	Vereinigte Staaten von Amerika	300.000.000	306.000.036	A-1+	102,00%
				300.000.000	306.000.036		

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

EFFIZIENTE VERMÖGENSVERWALTUNG (FORTSETZUNG)

Die folgenden Tabellen enthalten Angaben über die Fälligkeiten der Pensionsgeschäfte und die am 31. März 2020 gehaltenen verbundenen Sicherheiten. Der Fälligkeitsanalyse liegt das vertragliche Fälligkeitsdatum der Pensionsgeschäfte und im Fall von unbaren Sicherheiten das vertragliche Fälligkeitsdatum des als Sicherheit erhaltenen Wertpapiers zugrunde.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

	Weniger als ein Tag USD	Ein Tag bis eine Woche USD	Eine Woche bis einen Monat USD	Ein Monat bis drei Monate USD	Drei Monate bis ein Jahr USD	Über ein Jahr USD	Summe USD
Pensionsgeschäfte	-	8.680.000.000	-	-	-	-	8.680.000.000
	-	8.680.000.000	-	-	-	-	8.680.000.000
U.S.-Wertpapiere, deren Emittenten staatlich sind	-	-	31.211.198	1.568.146	1.049.652.051	7.771.169.046	8.853.600.441
	-	-	31.211.198	1.568.146	1.049.652.051	7.771.169.046	8.853.600.441

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

	Weniger als ein Tag USD	Ein Tag bis eine Woche USD	Eine Woche bis einen Monat USD	Ein Monat bis drei Monate USD	Drei Monate bis ein Jahr USD	Über ein Jahr USD	Summe USD
Pensionsgeschäfte	-	450.000.000	-	-	-	-	450.000.000
	-	450.000.000	-	-	-	-	450.000.000
U.S.-Wertpapiere, deren Emittenten staatlich sind	-	-	24	548.540	5.554.058	452.897.381	459.000.003
	-	-	24	548.540	5.554.058	452.897.381	459.000.003

12. RISIKOMANAGEMENTZIELE UND -GRUNDSÄTZE (FORTSETZUNG)

EFFIZIENTE VERMÖGENSVERWALTUNG (FORTSETZUNG)

Die folgende Tabelle enthält Angaben über die Fälligkeiten der Pensionsgeschäfte und die am 30. September 2019 gehaltenen verbundenen Sicherheiten. Der Fälligkeitsanalyse liegt das vertragliche Fälligkeitsdatum der Pensionsgeschäfte und im Fall von unbaren Sicherheiten das vertragliche Fälligkeitsdatum des als Sicherheit erhaltenen Wertpapiers zugrunde.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund

	Weniger als ein Tag USD	Ein Tag bis eine Woche USD	Eine Woche bis einen Monat USD	Ein Monat bis drei Monate USD	Drei Monate bis ein Jahr USD	Über ein Jahr USD	Summe USD
Pensionsgeschäfte	-	7.879.000.000	-	-	-	-	7.879.000.000
	-	7.879.000.000	-	-	-	-	7.879.000.000
U.S.-Wertpapiere, deren Emittenten staatlich sind	-	-	8.132	4.508.615	1.326.939.137	6.705.124.543	8.036.580.427
	-	-	8.132	4.508.615	1.326.939.137	6.705.124.543	8.036.580.427

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund

	Weniger als ein Tag USD	Ein Tag bis eine Woche USD	Eine Woche bis einen Monat USD	Ein Monat bis drei Monate USD	Drei Monate bis ein Jahr USD	Über ein Jahr USD	Summe USD
Pensionsgeschäfte	-	300.000.000	-	-	-	-	300.000.000
	-	300.000.000	-	-	-	-	300.000.000
U.S.-Wertpapiere, deren Emittenten staatlich sind	-	266.975	4.418.380	14.749.089	38.622.189	247.943.403	306.000.036
	-	266.975	4.418.380	14.749.089	38.622.189	247.943.403	306.000.036

13. NETTOINVENTARWERT

	Währung	Nettoinventarwert			Nettoinventarwert je Anteil		
		31. März 2020	30. September 2019	31. März 2019	31. März 2020	30. September 2019	31. März 2019
BNY Mellon U.S. Treasury Fund							
Verwaltungsanteile	USD	241.596.697	15.714.371	160.938.903	1,0000	1,0000	1,0000
Vorzugsanteile	USD	9.635.487.412	4.456.251.970	4.904.200.473	1,0000	1,0000	1,0000
Anteile von Behörden	USD	233.140	236.951	236.692	1,0000	1,0000	1,0000
Institutionelle Anteile	USD	11.150.070.782	7.530.566.422	6.279.458.353	1,0000	1,0000	1,0000
Anlegeranteile	USD	123.901.374	84.256.669	91.108.422	1,0000	1,0000	1,0000
Partizipierende Anteile	USD	298.088.477	240.306.767	152.724.907	1,0000	1,0000	1,0000
Premier-Anteile	USD	290.847.400	156.745.985	185.066.600	1,0000	1,0000	1,0000
Service-Anteile	USD	929.481.269	553.773.106	542.672.606	1,0000	1,0000	1,0000
Institutionelle Anteile (Thes.)	USD	46.215.724	84.150.449	67.030.014	1,0495	1,0425	1,0313
BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund							
Verwaltungsanteile	USD	117.753.478	100.583.940	107.402.517	0,9988	1,0000	1,0001
Vorzugsanteile	USD	757.394.890	1.611.046.266	1.499.473.751	0,9988	1,0001	1,0001
Institutionelle Anteile	USD	1.199.858.540	1.385.192.234	1.081.150.673	0,9988	1,0000	1,0001
Anlegeranteile	USD	598.962.828	586.445.766	742.749.647	0,9988	1,0001	1,0001
Partizipierende Anteile	USD	10.924.869	57.025.383	32.040.969	0,9988	1,0000	1,0001
Premier-Anteile	USD	3.486	198.768.262	199.765.588	0,9988	1,0000	1,0001
Service-Anteile	USD	2.737.413.412	2.194.116.045	1.810.981.125	0,9988	1,0000	1,0001
Institutionelle Anteile (Thes.)	USD	24.292.396	24.946.337	21.759.480	1,2616	1,2528	1,2387

14. INDIREKTE PROVISIONEN UND DIRECT-BROKERAGE

Für den Berichtszeitraum bis zum 31. März 2020 oder 31. März 2019 gab es keine Vereinbarungen über indirekte Provisionen (Soft Commission) und Direct-Brokerage-Vereinbarungen, die Einfluss auf die Gesellschaft hatten.

15. TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI VERBUNDENEN PARTEIEN

Nach Auffassung des Verwaltungsrats sind die Managementgesellschaft und der Anlageberater verbundene Parteien. Genaueres über die Gebührenvereinbarungen zwischen der Managementgesellschaft und dem Anlageberater sind Erläuterung 4 des Abschlusses zu entnehmen.

Der Anlageberater ist daneben auch eine indirekte Tochtergesellschaft der BNY Mellon Corp.

15. TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI VERBUNDENEN PARTEIEN (FORTSETZUNG)

Daniel Morrissey ist Teilhaber der Firma William Fry, die die Gesellschaft bis zum 1. Januar 2020* in Rechtssachen beriet. Die Teilhaber der Firma William Fry sind Inhaber von Wilton Secretarial Limited (der „Company Secretary“). An William Fry und den Company Secretary wurden im Berichtszeitraum bis zum 31. März 2020 Gebühren in Höhe von 42.859 USD (31. März 2019: null) gezahlt.

Gregory Brisk und David Dillon sind Verwaltungsratsmitglieder der Managementgesellschaft. Genaueres über die Gebührenvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und der Managementgesellschaft sind Erläuterung 4 des Abschlusses zu entnehmen.

Die Managementgesellschaft ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft der BNY Mellon Corporation und gehört den Konzerngesellschaften von The Bank of New York Mellon Corporation an.

Gregory Brisk ist auch Mitglied des Verwaltungsrats der BNY Mellon Investment Adviser, Inc, die als Anlageberater für den BNY Mellon U.S. Treasury Fund und den BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund tätig ist.

Gerald Rehn ist Geschäftsführer in Vollzeit der BNY Mellon Group und der BNY Mellon Investment Management EMEA Limited.

Die Teilfonds schlossen Pensionsgeschäfte mit BNY Mellon als Dritte ab. Ausführliche Informationen über die von BNY Mellon gehaltenen Sicherheiten sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands enthalten.

Die Managementgesellschaft besitzt 60.000 Anteile der Zeichneranteile der Gesellschaft, wie in Erläuterung 8 des Abschlusses angegeben.

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 und das Geschäftsjahr zum 30. September 2019 gab es keine oberste beherrschende Partei der Gesellschaft.

16. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN

Gemäß den Anforderungen in Section 43(1) der CBI OGAW-Vorschriften ist jede Transaktion, die mit der Gesellschaft von ihrer Managementgesellschaft oder Verwahrstelle und den Beauftragten oder Unterbeauftragten dieser Managementgesellschaft oder Verwahrstelle (mit Ausnahme einer Unterverwahrstelle, die keine Konzerngesellschaft ist und von einer Verwahrstelle bestellt wurde) und einer verbundenen Gesellschaft bzw. Konzerngesellschaft dieser Managementgesellschaft, dieser Verwahrstelle, dieses Beauftragten oder Unterbeauftragten („nahestehende Personen“) getätigt wird, so durchzuführen, als wäre sie unter unabhängigen Dritten ausgehandelt worden.

* Siehe Erläuterung 19 zum Abschluss.

16. TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN (FORTSETZUNG)

Derartige Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber liegen. Neben diesen Transaktionen werden auch Transaktionen im Namen der Gesellschaft durch nahestehende Personen getätigt, zu denen der Verwaltungsrat keinen direkten Zugang hat. In diesen Fällen muss sich der Verwaltungsrat auf die Zusicherungen seiner Beauftragten verlassen, dass die nahestehenden Personen diese Transaktionen auf ähnlicher Basis durchführen.

Anteilhaber sollten die Unternehmensführungsstruktur der Gesellschaft beachten, die ausführlich in der Erklärung Corporate Governance im Bericht des Verwaltungsrats im letzten geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 30. September 2019 beschrieben ist, sowie die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft unter der allgemeinen Überwachung durch den Verwaltungsrat. 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. Anteilhaber sollten zudem die Bestimmungen im Prospekt zu Interessenkonflikten zur Kenntnis nehmen.

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

- (i) Vereinbarungen (in Form von durch die Managementgesellschaft dokumentierten schriftlichen Verfahrensanweisungen) vorliegen, mit denen sichergestellt wird, dass die vorstehend beschriebenen Pflichten bei allen Transaktionen mit nahestehenden Personen erfüllt werden; und
- (ii) bei den Transaktionen, die im Berichtszeitraum mit nahestehenden Personen getätigt wurden, diese Pflichten erfüllt wurden, wie von der Managementgesellschaft durch regelmäßige Berichterstattung an den Verwaltungsrat bestätigt.

In Erläuterung 15 sind die Transaktionen mit verbundenen Parteien im Berichtszeitraum aufgeführt. Anteilhaber sollten jedoch beachten, dass nicht alle „nahestehenden Personen“ verbundene Parteien im Sinne des Financial Reporting Standard sind. Einzelheiten zu den an verbundene Parteien und bestimmte nahestehende Personen gezahlten Gebühren sind in den Erläuterungen 4 und 6 bis 7 dargelegt.

17. ZAHLUNGSVERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 oder zum 30. September 2019 gab es keine Zahlungsverpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

18. GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft macht von den Bestimmungen zur Haftungstrennung in Abschnitt 1405 (1) des Companies Act 2014 Gebrauch. Gemäß irischem Recht ist die Gesellschaft insgesamt in der Regel nicht haftbar gegenüber Dritten und die Möglichkeit einer wechselseitigen Haftung zwischen den Teilfonds trifft im Allgemeinen nicht zu.

19. WICHTIGE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Die Verwahrstelle, BNY Mellon Trust Company (Irland) Limited, ist zum 1. Dezember 2019 mit der globalen Unterverwahrstelle, The Bank of New York Mellon SA/NV, verschmolzen und wurde in The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch, umbenannt. Das neue Unternehmen erbringt der Gesellschaft Treuhand-, Verwahr- und Depotdienstleistungen. Es ist von der Europäischen Zentralbank zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Der Geschäftssitz der Gesellschaft wurde am 2. Januar 2020 nach One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 E4X0, Irland, verlegt.

Der Rechtsberater der Gesellschaft wurde am 2. Januar 2020 abgelöst durch Dillon Eustace, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irland.

Der Gesellschaftssekretär der Gesellschaft wurde am 2. Januar 2020 abgelöst durch Tudor Trust Limited, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irland.

COVID-19

Der weltweite COVID-19-Ausbruch im ersten Quartal 2020 hatte deutlich negative Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte. Die Marktvolatilität ist drastisch angestiegen und dürfte einige Zeit auf diesem hohen Niveau verbleiben. Das Ausmaß der Auswirkungen auf die finanzielle Performance der Teilfondsanlagen und der Teilfonds selbst hängt von künftigen Entwicklungen ab, einschließlich (i) der Dauer und Ausbreitung der Pandemie, (ii) staatlicher Maßnahmen oder anderer Einschränkungen oder Verbote, die von Aufsichtsbehörden oder Börsen- und Handelsplätzen auferlegt werden, (iii) der Auswirkungen auf die globalen Finanzmärkte und (iv) der Auswirkungen auf die Wirtschaft insgesamt.

Im Berichtszeitraum haben sich keine anderen wichtigen Ereignisse auf die Gesellschaft ausgewirkt.

20. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Der Listing Sponsor der Gesellschaft wurde am 3. Februar 2020 abgelöst von Dillon Eustace, 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 XK09, Irland.

Nach Abschluss des Berichtszeitraums sind keine anderen bedeutenden Ereignisse im Hinblick auf die Gesellschaft eingetreten.

21. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 22. Mai 2020 vom Verwaltungsrat genehmigt.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Größere Veränderungen in der Zusammensetzung des Portfolios

Die OGAW-Vorschriften der Zentralbank verlangen wesentliche Änderungen in der Zusammensetzung des offenzulegenden Portfolios. Wesentliche Änderungen umfassen die Gesamtkäufe einer Anlage, einschließlich Pensionsgeschäfte und Termineinlagen, die im Berichtszeitraum mehr als 1,0% des Gesamtbetrags der Käufe ausmachen, sowie die Gesamtverkäufe und Fälligkeiten einer Anlage, einschließlich Pensionsgeschäfte und Termineinlagen, die im Berichtszeitraum mehr als 1,0% des Gesamtbetrags der Verkäufe und Fälligkeiten ausmachen. Liegen weniger als 20 Käufe oder 20 Verkäufe und Fälligkeiten vor, die das Kriterium der wesentlichen Änderungen erfüllen, werden mindestens die 20 größten Käufe und 20 größten Verkäufe und Fälligkeiten offengelegt.

BNY Mellon U.S. Treasury Fund – Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020

Wesentliche Käufe

Kosten (USD)

Pensionsgeschäfte

Credit Agricole CIB 0,010% 25/03/2020	2.474.000.000
Credit Agricole CIB 1,080% 16/03/2020	2.390.000.000
Credit Agricole CIB 0,050% 20/03/2020	2.378.000.000
Credit Agricole CIB 0,010% 24/03/2020	2.248.000.000
Credit Agricole CIB 1,200% 13/03/2020	2.240.000.000
Credit Agricole CIB 1,510% 22/01/2020	2.058.000.000
Credit Agricole CIB 0,220% 17/03/2020	2.000.000.000
Credit Agricole CIB 0,040% 23/03/2020	1.957.000.000
RBC Dominion Securities Inc 1,530% 16/01/2020	1.950.000.000
Bank of Nova Scotia 0,010% 26/03/2020	1.900.000.000
Credit Agricole CIB 0,100% 19/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 01/04/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 31/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 30/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 27/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 26/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 25/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 24/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,030% 23/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,530% 18/03/2020	1.900.000.000

BNY Mellon U.S. Treasury Fund – Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 (Fortsetzung)

Wesentliche Verkäufe und Fälligkeiten	Erlöse (USD)
Pensionsgeschäfte	
Credit Agricole CIB 0,010% 25/03/2020	2.474.000.000
Credit Agricole CIB 1,080% 16/03/2020	2.390.000.000
Credit Agricole CIB 0,050% 20/03/2020	2.378.000.000
Credit Agricole CIB 0,010% 24/03/2020	2.248.000.000
Credit Agricole CIB 1,200% 13/03/2020	2.240.000.000
Credit Agricole CIB 1,510% 22/01/2020	2.058.000.000
Credit Agricole CIB 0,220% 17/03/2020	2.000.000.000
Credit Agricole CIB 0,040% 23/03/2020	1.957.000.000
RBC Dominion Securities Inc 1,530% 16/01/2020	1.950.000.000
Bank of Nova Scotia 0,010% 26/03/2020	1.900.000.000
Credit Agricole CIB 0,100% 19/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 30/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 27/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 26/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 25/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,010% 24/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,030% 23/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,050% 20/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,090% 19/03/2020	1.900.000.000
RBC Dominion Securities Inc 0,530% 18/03/2020	1.900.000.000

Hinweis: Die Werte zu den Verkäufen und Restlaufzeiten in Bezug auf Pensionsgeschäfte beinhalten keine aufgelaufenen Zinsen.

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund – Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020**Wesentliche Käufe****Kosten (USD)****Pensionsgeschäfte**

Credit Agricole CIB 1,570% 27/02/2020	1.034.000.000
Barclays Bank Plc 1,550% 02/01/2020	1.000.000.000
Credit Agricole CIB 1,800% 31/10/2019	962.000.000
Credit Agricole CIB 1,080% 10/03/2020	950.000.000
Credit Agricole CIB 1,550% 25/02/2020	950.000.000
Credit Agricole CIB 1,530% 07/11/2019	950.000.000
Credit Agricole CIB 1,820% 04/10/2019	906.000.000
Credit Agricole CIB 1,530% 16/01/2020	854.000.000
Credit Agricole CIB 1,850% 21/10/2019	816.000.000
Credit Agricole CIB 1,500% 16/12/2019	809.000.000
Credit Agricole CIB 1,540% 05/11/2019	800.000.000
Credit Agricole CIB 1,780% 30/10/2019	796.000.000
Credit Agricole CIB 1,820% 15/10/2019	700.000.000
Credit Agricole CIB 1,840% 24/10/2019	697.000.000
Credit Agricole CIB 1,550% 15/11/2019	650.000.000
Credit Agricole CIB 1,500% 29/11/2019	642.000.000
Credit Agricole CIB 1,530% 08/11/2019	636.000.000
Barclays Bank Plc 1,080% 09/03/2020	610.000.000
Credit Agricole CIB 1,490% 23/12/2019	600.000.000
Credit Agricole CIB 1,500% 05/12/2019	600.000.000

BNY Mellon U.S. Dollar Liquidity Fund – Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2020 (Fortsetzung)

Wesentliche Verkäufe und Fälligkeiten	Erlöse (USD)
Pensionsgeschäfte	
Credit Agricole CIB 1,570% 27/02/2020	1.034.000.000
Barclays Bank Plc 1,550% 02/01/2020	1.000.000.000
Credit Agricole CIB 1,800% 31/10/2019	962.000.000
Credit Agricole CIB 1,080% 10/03/2020	950.000.000
Credit Agricole CIB 1,550% 25/02/2020	950.000.000
Credit Agricole CIB 1,530% 07/11/2019	950.000.000
Credit Agricole CIB 1,820% 04/10/2019	906.000.000
Credit Agricole CIB 1,530% 16/01/2020	854.000.000
Credit Agricole CIB 1,850% 21/10/2019	816.000.000
Credit Agricole CIB 1,500% 16/12/2019	809.000.000
Credit Agricole CIB 1,540% 05/11/2019	800.000.000
Credit Agricole CIB 1,780% 30/10/2019	796.000.000
Credit Agricole CIB 1,820% 15/10/2019	700.000.000
Credit Agricole CIB 1,840% 24/10/2019	697.000.000
Credit Agricole CIB 1,550% 15/11/2019	650.000.000
Credit Agricole CIB 1,500% 29/11/2019	642.000.000
Credit Agricole CIB 1,530% 08/11/2019	636.000.000
Barclays Bank Plc 1,080% 09/03/2020	610.000.000
Credit Agricole CIB 1,490% 23/12/2019	600.000.000
Credit Agricole CIB 1,500% 05/12/2019	600.000.000

Hinweis: Die Werte zu den Verkäufen und Restlaufzeiten in Bezug auf Pensionsgeschäfte beinhalten keine aufgelaufenen Zinsen.

BNY MELLON LIQUIDITY FUNDS PLC

Adressen

Die Gesellschaft und eingetragener Sitz[^]

Bis zum 1. Januar 2020
6th Floor
2 Grand Canal Square
Dublin 2
D02 A342
Irland

Ab dem 2. Januar 2020
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
D01 E4X0
Irland

Registrierungsnummer - 245903

Die Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft, deren Geschäftsadresse One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, D01 E4X0, Irland (früher 6th Floor, 2 Grand Canal Square, Dublin 2, D02 A342, Irland)[^], lautet, sind:
Mr. Daniel Morrissey (Ire)
Mr. David Dillon (Ire)
Mr. Gerald Rehn (U.S.-Bürger)
Mr. Gregory Brisk (Brite)
Mr. J. Charles Cardona (U.S.-Bürger)

Alle oben genannten Verwaltungsratsmitglieder sind nichtgeschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft.

Depotbank[^]

Bis zum 30. November 2019
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
D01 E4X0
Irland

Ab 1. Dezember 2019
The Bank of New York Mellon SA/NV
Dublin Branch
Riverside 2
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
D02 KV60
Irland

Internationale Unter-Depotbank[^]

The Bank of New York Mellon SA/NV
46 Rue Montoyer
B-1000 Brüssel
Belgien

Management- und Vertriebsgesellschaft

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

Globale Untervertriebsstellen

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

Anlageberater

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

Verwalter, Register- und Transferstelle

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

Rechtsberater der Gesellschaft[^]

Bis zum 1. Januar 2020
William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
D02 A342
Irland

Ab dem 2. Januar 2020
Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irland

Sekretär[^]

Bis zum 1. Januar 2020
Wilton Secretarial Limited
6th Floor
2 Grand Canal Square
Dublin 2
D02 A342
Irland

Ab dem 2. Januar 2020
Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irland

Listing Sponsor[^]

Bis zum 2. Februar 2020
J & E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
D02 PY05
Irland

Ab dem 3. Februar 2020
Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 XK09
Irland

Unabhängige Wirtschaftsprüfer

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

[^] Siehe Erläuterung 19 zum Abschluss.

[^] Siehe Erläuterung 20 zum Abschluss.

