Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits. Les termes non définis dans les présentes sont définis dans le Prospectus.

Produit

State Street GBP Liquidity LVNAV Fund (« Fonds »)

un compartiment de **State Street Liquidity Plc**

Catégorie d'actions: Institutional (ISIN IE0003410440)

State Street GBP Liquidity LVNAV Fund est agréé(e) en Irlande et réglementé(e) par Central Bank of Ireland.

Ce Fonds est géré par State Street Global Advisors Europe Limited (« Gestionnaire de Fonds »), qui est agréé(e) en Irlande et supervisé(e) par Central Bank of Ireland. Pour plus d'informations sur ce produit, consultez le site www.ssga.com

Exactes et à jour au: 5 septembre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce Fonds est une société d'investissement à capital variable, constituée en Irlande le 6 novembre 1996 sous le numéro d'immatriculation 256241 et agréée par la Banque centrale en tant qu'OPCVM.

Durée

La Société est une société anonyme à capital variable constituée pour une durée illimitée. Toutefois, elle peut être dissoute à tout moment par une résolution adoptée lors d'une assemblée générale des Actionnaires, conformément aux lois applicables.
Ce Fonds n'a pas de date d'échéance. Toutefois, il peut être résilié et liquidé par décision du Conseil d'administration dans des conditions spécifiques énoncées dans le Prospectus.

Objectifs

L'objectif du Fonds est de maintenir un niveau de liquidité élevé, de préserver le capital et de fournir un rendement en ligne avec les taux du marché monétaire en livres sterling.

Politiques d'investissement Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment investit dans une gamme d'instruments du marché monétaire de qualité investment grade à taux fixe et variable, lesquels sont des valeurs mobilières principalement libellées en livres sterling. Ces instruments versent un taux d'intérêt au Compartiment. Ce taux d'intérêt est l'unique source de rendement du Compartiment.

Le Compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales conformément à l'article 8 du Règlement SFDR. Ces caractéristiques environnementales et sociales sont détaillées sous l'Annexe SFDR jointe au Supplément du Compartiment et incluent le fait d'investir dans des émetteurs réputés plus performants en matière d'enjeux ESG financièrement significatifs, d'éviter les émetteurs réputés non conformes aux critères ESG du Gestionnaire d'investissement, tels que ceux qui violent les principes du Pacte mondial des Nations unies ou sont impliqués dans des armes controversées, et d'exclure les émetteurs impliqués dans les activités liées au charbon thermique, au forage en Arctique, au pétrole et aux sables bitumineux, ou encore dans des activités sévèrement controversées.
Pour sélectionner les placements, le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement délégué adopteront une approche positive « Best in class » des considérations ESG en tâchant d'investir la majeure partie du portefeuille du Compartiment dans des titres classés comme investissements durables visés à l'article 2(17) du SFDR au moyen de la méthodologie d'évaluation exclusive du Gestionnaire d'investissement et, concernant les émissions d'État et supranationales, classés dans les deux catégories les plus élevées d'une notation ESG attribuée par une tierce partie.
La liste spécifique des exclusions applicables peut évoluer et peut être modifiée le cas échéant, à l'entière discrétion du Gestionnaire d'investissement et/ou du Gestionnaire d'investissement délégué. Ces modifications peuvent être appliquées sans notification préalable aux Actionnaires dès lors qu'elles sont réputées conformes aux critères de filtrage décrits ci-dessus.
Le Compartiment investit dans des titres de créance qui sont émis par des gouvernements, des banques, des sociétés et autres établissements financiers. Le Compartiment ne peut investir que dans des titres assortis des notations de crédit à court terme les plus élevées.
Le gestionnaire d'investissement procède à l'analyse approfondie de chaque placement que le Compartiment effectue, et opte pour les placements qu'il estime à même d'assurer la liquidité ainsi qu'un rendement stable jusqu'à échéance.

Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. L'indice de référence est utilisé uniquement à des fins de comparaison des performances. L'indice de référence n'influence pas la performance du portefeuille du fonds.

Le Fonds est classé comme un Fonds du marché monétaire à valeur liquidative (VL) à faible volatilité.
Le Fonds lui-même est également assorti d'une notation accordée par une ou plusieurs agences de notation de crédit (c'est-à-dire d'entreprises qui évaluent la capacité des émetteurs de titres de créance à rembourser l'argent emprunté). Pour maintenir ces notations de crédits les plus élevées, les investissements du Fonds sont étroitement contrôlés et surveillés par chaque agence. La notation est demandée et financée par le Fonds.
La Catégorie d'Actions Institutional entend maintenir une Valeur liquidative par action stable, quoique cet objectif ne saurait être garanti.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (c'est-à-dire, des contrats financiers dont les prix sont dépendants d'un ou plusieurs actifs sous-jacents) afin d'assurer la gestion efficace du portefeuille.

Les Actionnaires peuvent racheter des actions les jours ouvrables durant lesquels les marchés financiers pertinents ne sont pas fermés aux transactions au Royaume-Uni, et tout autre jour, à la discrétion des Administrateurs (agissant raisonnablement) sous réserve que ces jours soient notifiés par avance aux Actionnaires.

Tout revenu généré par le Fonds sera distribué aux actionnaires à raison des actions qu'ils détiennent.

Les actions du Fonds sont émises en livres sterling.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver leur investissement pour une durée maximale d'un an ou moins et qui sont prêts à assumer un niveau de risque faible à moyen de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

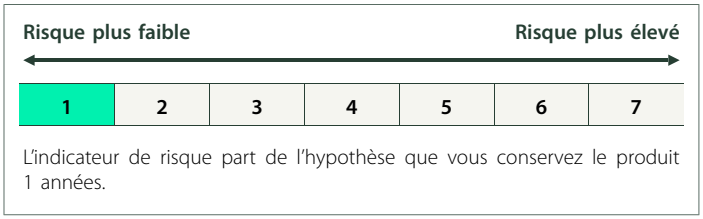
Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du Fonds est State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Autres informations Un exemplaire du Prospectus et du dernier rapport financier annuel et semestriel en anglais ainsi que la dernière Valeur nette d'inventaire par Action sont disponibles gratuitement sur demande auprès de www.ssga.com ou par courrier auprès du Gestionnaire du Fonds, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 1 années.

La catégorie de risque ci-dessus indique la probabilité que le fonds perde de l'argent en raison des fluctuations des marchés ou de notre incapacité à vous payer. La catégorie de risque du Fonds n'est pas garantie et est susceptible de changer à l'avenir.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est une classe de risque la classe de risque la plus basse.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est sont très peu susceptibles de que la capacité de State Street Global Advisors Europe Limited à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie, de sorte que la performance de votre investissement dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Hormis les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez vous reporter au Prospectus du Fonds, disponible gratuitement à l'adresse suivante : www.ssga.com.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Fonds, à l'exception des frais qui pourraient être dus à votre conseiller, distributeur ou autre intermédiaire. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur votre rendement.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2020 et octobre 2021.

Intermédaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2014 et mars 2015.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2022 et février 2023.

Période de détention recommandée		**1 an**
Exemple d'investissement		**10.000 GBP**
Scénarios		**si vous sortez après 1 année** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**	
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**9.970 GBP** -0,3 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.000 GBP** 0,0 %
Intermédaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.040 GBP** 0,4 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.140 GBP** 1,4 %

Que se passe-t-il si Gestionnaire du Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Gestionnaire est chargé de l'administration et de la gestion de la Société, et ne détient généralement pas d'actifs de la Société (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément à la réglementation applicable, détenus par un dépositaire au sein de son réseau de conservation). Le Gestionnaire, en tant qu'initiateur de ce produit, n'a aucune obligation d'effectuer de versements puisque la conception du produit n'envisage pas la possibilité de tels versements. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si la Société ou le dépositaire ne sont pas en mesure d'effectuer les versements.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un montant d'investissement spécifique, en tenant compte des différentes périodes de détention.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

■ 10.000 GBP sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 GBP	si vous sortez après 1 année (période de détention recommandée)
Coûts totaux	**16 GBP**
Incidence des coûts annuels*	**0,2 %**

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 0,2 % avant déduction des coûts et de 0,4 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	**0,00 %** L'impact des coûts que vous payez au moment de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez, mais il se peut que vous payiez moins. L'impact des coûts est déjà inclus dans le prix. Cela inclut les frais de distribution de votre produit.	**0 GBP**
Coûts de sortie	**0,00 %** L'impact des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance.	**0 GBP**
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**0,15 %** L'impact des coûts que nous prélevons chaque année pour la gestion de vos investissements. Cela inclura les coûts d'emprunt d'argent pour investir, mais pas les revenus ou les avantages en capital qui en découlent, les coûts récurrents liés au fonctionnement de la société, mais pas les revenus qui en découlent, et les coûts récurrents de tout investissement sous-jacent dans des fonds du portefeuille de la Société.	**15 GBP**
Coûts de transaction	**0,01 %** L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour le produit.	**1 GBP**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Commissions liées aux résultats	L'impact des commissions liées aux résultats. Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Fonds.	**0 GBP**

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 1 ans

Ce Fonds est conçu pour des investissements de court terme, généralement d'une durée maximum d'un an. Vous pouvez racheter votre placement sans pénalité à tout moment durant cette période, ou le conserver plus longtemps. Les rachats sont possibles chaque jour ouvrable et les règlements vous parviendront généralement le jour même. Le cours du jour, lequel reflète la valeur réelle du Fonds, est fixé quotidiennement après l'heure d'évaluation et publié sur notre site Internet www.ssga.com.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation concernant le Fonds ou le Gestionnaire, vous trouverez plus de détails sur la procédure de réclamation et la politique de gestion des réclamations du Gestionnaire dans la section « Nous contacter » du site Web à l'adresse : www.ssga.com.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés reposent sur la méthodologie prescrite par la réglementation européenne. Veuillez noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus découlent exclusivement des performances passées du cours de l'action du Fonds et que les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à un risque et vous pouvez ne pas récupérer les rendements illustrés.

Les investisseurs ne devraient pas se fier uniquement aux scénarios présentés pour décider de leurs investissements.

Scénarios de performance Vous pouvez demander la mise à jour mensuelle des scénarios de performance précédents en envoyant un e-mail à cette adresse : Fund_data_services@ssga.com.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 10 dernières années sur notre site Web à l'adresse www.ssga.com.

Il est possible de se procurer sans frais le prospectus, le document d'informations clés et les statuts constitutifs de la société ainsi que les rapports annuels et semestriels auprès du représentant en Suisse, State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zürich.
L'agent payeur de la Société en Suisse est State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zürich.