Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken. Termen die hierin niet zijn gedefinieerd, zijn gedefinieerd in het Prospectus.

Product

State Street USD Liquidity LVNAV Fund ("Fonds")

een subfonds van **State Street Liquidity Plc**

Aandelenklasse: Z (ISIN IE00B42RN965)

State Street USD Liquidity LVNAV Fund is vergunning verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Dit Fonds wordt beheerd door State Street Global Advisors Europe Limited (de 'Fondsbeheerder'), aan wie vergunning is verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Voor meer informatie over dit product, zie www.ssga.com

Geldig per: 5 september 2023

Wat is dit voor een product?

Type

Dit Fonds is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en werd op 6 november 1996 opgericht in Ierland onder registratienummer 256241 en is door de Centrale Bank van Ierland toegelaten als een icbe.

Looptijd

De Vennootschap is een open naamloze vennootschap en is opgericht voor onbepaalde tijd. Het kan echter te allen tijde worden ontbonden bij besluit van een algemene vergadering van aandeelhouders dat wordt genomen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving.
Dit Fonds heeft geen vervaldatum. Het kan echter worden beëindigd en opgeheven bij besluit van de Raad van Bestuur onder specifieke voorwaarden die in het Prospectus staan vermeld.

Doelstellingen

De doelstelling van het fonds is de handhaving van een ruime mate van liquiditeit, met behoud van kapitaal en een rendement dat overeenkomt met dat van de Amerikaanse geldmarktrente.

Beleggingsbeleid Om zijn beleggingsdoelstelling te realiseren belegt het fonds in een reeks investment grade geldmarktinstrumenten met vaste en variabele rente, bestaande uit overdraagbare effecten die hoofdzakelijk luiden in U.S. dollar. Deze instrumenten betalen rente aan het fonds. Dit rentepercentage is de enige bron van rendement voor het fonds.

Het fonds promoot ecologische of sociale kenmerken in overeenstemming met artikel 8 van de SFDR. Deze ecologische en sociale kenmerken staan uitgebreid beschreven in het SFDR-supplement van het fonds en omvatten beleggingen in emittenten die geacht worden beter te presteren met betrekking tot financieel belangrijke ESG-kwesties, het vermijden van emittenten die geacht worden niet te voldoen aan de ESG-criteria van de beleggingsbeheerder, zoals schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of betrokkenheid bij controversiële wapens, en de uitsluiting van emittenten die betrokken zijn bij thermische kolen, boringen in het Noordpoolgebied, olie en teerzanden, evenals ernstige ESG-controverses.
Bij het selecteren van beleggingen zal de beleggingsbeheerder en/of onderbeheerder een 'best in class' benadering van ESG-overwegingen hanteren door ernaar te streven het merendeel van de fondsportefeuille te beleggen in effecten die zijn aangemerkt als duurzame beleggingen volgens artikel 2(17) van de SFDR door middel van de eigen beoordelingsmethode van de beleggingsbeheerder en, voor overheids- en supranationale emittenten, ingedeeld zijn in de twee hoogste categorieën van een ESG-rating van een derde partij.
De specifieke lijst van toepasselijke uitsluitingen kan zich blijven ontwikkelen en kan van tijd tot tijd naar goeddunken van de beleggingsbeheerder en/of onderbeheerder worden gewijzigd. Dergelijke wijzigingen kunnen worden doorgevoerd zonder voorafgaande kennisgeving aan de aandeelhouders indien ze in overeenstemming worden geacht met de hierboven vermelde selectiecriteria.
Het fonds belegt in schuldeffecten die zijn uitgegeven door overheden, banken, bedrijven en andere financiële instellingen. Het fonds mag alleen beleggen in effecten met de hoogste rating voor kortlopende kredieten.
De beleggingsbeheerder voert een uitgebreide analyse uit van elke belegging die het fonds aangaat en selecteert beleggingen waarvan hij meent dat ze liquiditeit en een stabiel rendement tot aan de vervaldatum kunnen bieden.

Het fonds wordt actief beheerd. De benchmark wordt uitsluitend gebruikt om de performance te vergelijken. De benchmark heeft geen invloed op de portefeuille van het fonds.

Het fonds wordt volgens de Europese normen geclassificeerd als een LVNAV MMF (geldmarktfonds met een intrinsieke waarde en een lage volatiliteit.
Het fonds heeft zelf ook een rating van een of meer ratingbureaus (d.w.z. bedrijven die het vermogen beoordelen van de emittenten van schuldeffecten om het geleende geld te kunnen terugbetalen). Teneinde deze hoogste kredietbeoordelingen te behouden worden de beleggingen van het fonds streng gecontroleerd en nauwlettend gevolgd door elk ratingbureau. De rating wordt aangevraagd en gefinancierd door het Fonds.
De aandelen van categorie Z streven ernaar een stabiele intrinsieke waarde per aandeel te handhaven, maar dit wordt niet gegarandeerd.

Voor een efficiënt beheer van de portefeuille kan het Fonds gebruik maken van financiële derivaten (financiële contracten waarvan de koers afhangt van een of meer onderliggende activa).

Aandeelhouders kunnen hun aandelen verkopen op elke handelsdag, met uitzondering van de dagen waarop de betreffende financiële markten in de Verenigde Staten gesloten zijn; en elke andere dag zoals (redelijkerwijs) bepaald naar het inzicht van de Bestuurders op voorwaarde dat de aandeelhouders vooraf over dergelijke dagen worden geïnformeerd.

Inkomsten die door het Fonds worden verdiend, zullen aan de aandeelhouders van de aandelen worden uitbetaald.

De aandelen van het fonds luiden in US dollar.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bedoeld voor beleggers die van plan zijn om voor één jaar of korter te beleggen en bereid zijn om een laag tot gemiddeld risico op verlies van hun oorspronkelijke kapitaal te accepteren om een hoger potentieel rendement te behalen. Het is bedoeld om deel uit te maken van een bredere portefeuille met beleggingen.

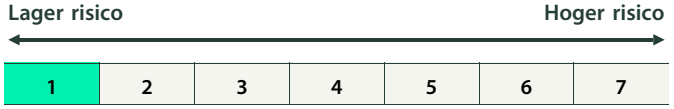
Praktische informatie

Bewaarder De bewaarder van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Nadere informatie Exemplaren van het Prospectus, het laatste jaar- en halfjaarverslag in het Engels en de meest recente intrinsieke waarde per aandeel zijn kosteloos opvraagbaar bij www.ssga.com of schriftelijk aan te vragen bij de Fondsbeheerder, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico's



In de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 1 jaar aanhoudt.

De risicocategorie hierboven geeft aan hoe groot de kans is dat het Fonds geld verliest door marktschommelingen of omdat wij niet in staat zijn u te betalen. De risicocategorie van het Fonds is niet gegarandeerd en kan in de toekomst veranderen.

We hebben dit product geclassificeerd als 1 van de 7, wat staat voor de laagste risicocategorie.

Onze schatting van het potentiële verlies ten opzichte van het toekomstige verwachte rendement bedraagt hiermee een zeer laag niveau, en in het geval van ongunstige marktomstandigheden is het erg onwaarschijnlijk dat State Street Global Advisors Europe Limited minder goed in staat is aan zijn betalingsverplichtingen ten aanzien van u te voldoen.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen in een andere valuta ontvangen, waardoor het rendement van uw belegging wordt beïnvloed door de wisselkoers tussen de twee valuta. Met dit risico is geen rekening gehouden in de hierboven weergegeven indicator.

Naast de in de risico-indicator opgenomen risico's kunnen andere risico's de prestaties van het Fonds beïnvloeden. Raadpleeg het Prospectus van het Fonds, dat kosteloos verkrijgbaar is op www.ssga.com.

Prestatiescenario's

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het Fonds, behalve de kosten die u mogelijk moet betalen aan uw adviseur, distributeur of een andere tussenpersoon. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook invloed kan hebben op uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product over de afgelopen 10 jaar. Mogelijk ontwikkelen de markten zich radicaal anders in de toekomst.

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen maart 2021 en maart 2022.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen augustus 2021 en augustus 2022.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen september 2018 en september 2019.

Aanbevolen periode van bezit		**1 jaar**
Voorbeeldbelegging		**10.000 USD**
Scenario's		**als u uitstap na 1 jaar** (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	**Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.**	
Stress	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**9.920 USD** -0,8%
Ongunstig	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**10.010 USD** 0,1%
Gemiddeld	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**10.060 USD** 0,6%
Gunstig	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**10.250 USD** 2,5%

Wat gebeurt er als Fondsbeheerder niet kan uitbetalen?

De Beheerder is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van de Vennootschap en houdt doorgaans geen activa van de Vennootschap aan (activa die door een depositaris kunnen worden aangehouden, worden in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving aangehouden door een depositaris binnen zijn bewaarnetwerk). De Beheerder is als de ontwikkelaar van dit product niet verplicht tot uitbetaling omdat het productontwerp niet voorziet in dergelijke uitbetalingen. Beleggers kunnen echter verlies lijden als de Vennootschap of de depositaris niet in staat is om uit te betalen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die op uw belegging worden ingehouden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het Fonds aanhoudt. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een specifiek beleggingsbedrag, waarbij rekening wordt gehouden met verschillende perioden van bezit.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario

■ en dat er 10.000 USD wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 USD	als u uitstap na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	**3 USD**
Jaarlijkse kostenpercentage	**0,0%**

(*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 0,0% vóór aftrek van kosten en 0,6% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	**0,00%** De impact van de kosten die u betaalt bij het aangaan van uw belegging. Dit is het hoogste bedrag dat u betaalt en het is mogelijk dat u minder betaalt. De impact van de kosten is al in de prijs opgenomen. Dit is inclusief de distributiekosten van uw product.	**0 USD**
Uitstapvergoeding	**0,00%** De impact van de kosten om uit uw belegging te stappen wanneer deze vervalt.	**0 USD**
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		**Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar**
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	**0,02%** De impact van de kosten die wij elk jaar in rekening brengen voor het beheer van uw beleggingen. Dit omvat de kosten van het lenen van geld om te beleggen, maar niet de inkomsten of kapitaaluitkeringen daarvan, de lopende kosten van het beheer van de Vennootschap, noch de inkomsten daaruit of de lopende kosten van alle onderliggende beleggingen in fondsen binnen de portefeuille van de Vennootschap.	**2 USD**
Transactiekosten	**0,01%** De impact van de kosten van het aan- en verkopen van onderliggende beleggingen voor het product.	**1 USD**
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		**Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar**
Prestatievergoeding	De impact van prestatievergoedingen. Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	**0 USD**

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar

Dit Fonds is ontworpen voor kortetermijnbeleggingen, doorgaans tot één jaar tijd. U kunt uw belegging op elk moment gedurende deze periode zonder boete verkopen, of de belegging langer aanhouden. Terugkopen zijn mogelijk op elke werkdag en u krijgt in het algemeen op dezelfde dag uitbetaald. De prijs voor de dag weerspiegelt de feitelijke waarde van het Fonds en wordt elke dag vastgesteld na het waarderingspunt, en gepubliceerd op onze website www.ssga.com.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het Fonds of de Beheerder, kunt u voor meer informatie over hoe u een klacht indient en over het beleid van de Beheerder inzake klachtenafhandeling terecht in de rubriek 'Contact opnemen' op de website www.ssga.com.

Andere nuttige informatie

Kosten, rendement en risico's De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument volgen de door de EU-regels voorgeschreven methodologie. Houd er rekening mee dat de hierboven berekende prestatiescenario's uitsluitend zijn afgeleid van de in het verleden behaalde prestaties van de aandelenkoers van het Fonds en dat in het verleden behaalde resultaten geen leidraad vormen voor toekomstige rendementen. Het is dan ook mogelijk dat uw belegging risico loopt en dat u de getoonde rendementen niet ontvangt.

Beleggers dienen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op de getoonde scenario's te baseren.

Prestatiescenario's U kunt eerdere prestatiescenario's, die maandelijks worden bijgewerkt, opvragen door een e-mail te sturen naar Fund_data_services@ssga.com.

Historisch rendement U kunt de in het verleden behaalde resultaten van de afgelopen 10 jaar downloaden van onze website www.ssga.com.