

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non. Les termes qui ne sont pas définis ici sont tels que définis dans le Prospectus.

State Street GBP Liquidity LVNAV Fund (le « Fonds »), un compartiment de State Street Liquidity Plc. Ce fonds est géré par State Street Global Advisors Europe Limited.

Catégorie d'actions : S3 Shares (ISIN IE00B45T2M55)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement 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.

Politique d'investissement Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit dans une gamme d'instruments du marché monétaire de qualité « investment grade » à taux fixe et révisable qui sont des valeurs mobilières principalement libellées en livres sterling. Ces instruments versent un taux d'intérêt au Fonds. Il s'agit de l'unique source de revenus du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres de créance émis par des gouvernements, des banques, des sociétés et autres institutions financières. Le Fonds peut exclusivement investir dans les titres ayant les notations de crédit à court terme les plus élevées.

Le Gestionnaire d'investissement réalise une analyse approfondie de chaque investissement dans lequel le Fonds effectue des placements et choisit ceux qu'il considère pouvoir fournir un rendement stable tout en restant liquides et faciles à vendre jusqu'à leur remboursement.

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 S3 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.

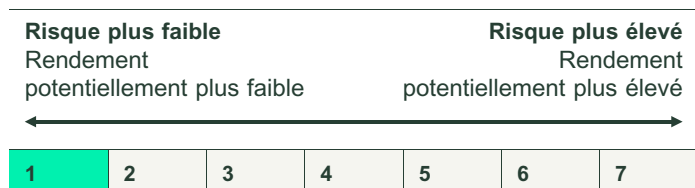
Les Actionnaires peuvent racheter des actions les jours ouvrables durant lesquels les marchés financiers pertinents ne sont pas fermés aux transactions au Royaume-Uni, et tout autre jour, à la discrétion des Administrateurs (agissant raisonnablement) sous réserve que ces jours soient notifiés par avance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

Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

Profil de risque et de rendement



Avertissement concernant les risques La catégorie de risque susvisée ne représente pas une mesure des plus ou moins-values, mais de l'amplitude historique des hausses et des baisses du rendement du Fonds.

Par exemple, un fonds dont le rendement a enregistré des hausses et des baisses significatives appartiendra à une catégorie de risque plus élevée, tandis qu'un fonds dont le rendement a enregistré des hausses et des baisses moins importantes appartiendra à une catégorie de risque plus basse.

Un fonds appartenant à la catégorie la plus basse (c'est-à-dire, la catégorie 1) n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Puisque la catégorie de risque du Fonds a été calculée à partir des données historiques, il est possible qu'elle ne représente pas une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque du Fonds indiquée n'est pas garantie et est susceptible de changer à l'avenir.

Pourquoi ce Fonds est-il dans cette catégorie ? Le Fonds est compris dans la catégorie de risque 1 car son rendement a connu historiquement des variations relativement faibles à la hausse comme à la baisse.

Les paragraphes ci-dessous détaillent les risques importants pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur.

Risque de liquidité : L'absence de marché actif ou les restrictions de revente peuvent limiter la capacité du Fonds à vendre un titre à un moment ou à un cours avantageux, voire empêcher la vente du titre. Les titres illiquides peuvent se négocier avec une décote par rapport à des placements plus liquides et peuvent être soumis à d'importantes fluctuations de la valeur de marché. L'illiquidité des positions du Fonds peut limiter la capacité du Fonds à obtenir du numéraire pour satisfaire aux demandes de rachats en temps voulu.

Risque de crédit : La valeur des titres de créance que le Fonds achète peut être impactée par la capacité de l'émetteur de ces titres à payer les montants d'intérêt et le principal dus à mesure qu'ils viennent à échéance. Une dégradation réelle ou perçue de la qualité du crédit d'un émetteur de titres de créance détenus par le Fonds peut résulter en une diminution de la valeur des titres concernés.

Veuillez vous reporter au Prospectus pour des informations détaillées concernant les risques liés à ce Fonds.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	Aucun
Frais de sortie	Aucun

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,10 %

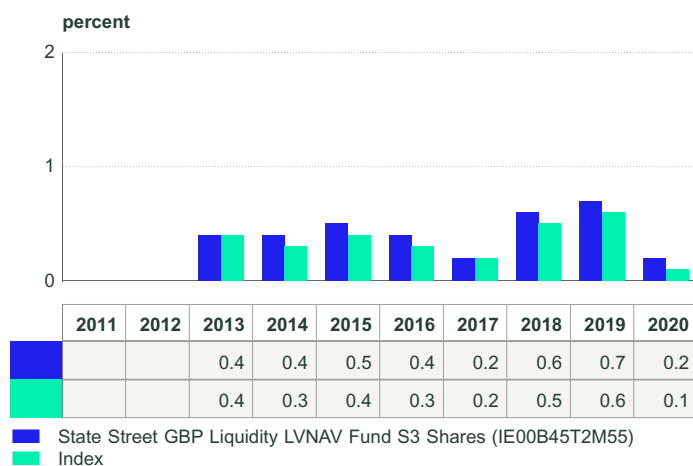
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximales. Ainsi, il se peut que vos frais soient inférieurs – pour plus d'informations sur ce point veuillez consulter votre conseiller financier ou distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice clos en décembre 2020. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas :

- Les frais d'intermédiation excepté dans le cas de frais d'entrée / de sortie payés par le Fonds lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre fonds.

Pour en savoir plus sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Frais et commissions » du Prospectus ainsi qu'au Supplément du Fonds.

Performances passées


Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les performances passées présentées ici tiennent compte de l'ensemble des frais et coûts. Les frais d'entrée/de sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en mars 1997.

Les actions de catégorie S3 ont été lancées en août 2011, mais la catégorie d'actions a été inactive pendant la période comprise entre septembre 2012 et mars 2012.

Les performances passées sont calculées en livres sterling et sont exprimées comme une variation en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds à chaque fin d'année.

Informations pratiques

Dépositaire State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Autres Informations Des exemplaires du prospectus, de ses suppléments et des derniers rapports annuel et semestriel de State Street Liquidity Plc peuvent être obtenus, sans frais, auprès de l'Agent administratif ou en ligne, sur www.ssga.com. Ces documents sont disponibles en anglais. L'échéance du portefeuille ainsi que le profil de crédit, Maturité moyenne pondérée, Durée de vie moyenne pondérée, détail des 10 plus grandes positions, la valeur totale des actifs du Fonds et le rendement net du Fonds sur le site Internet. Pour toutes informations sur d'autres catégories d'actions, veuillez vous référer au site Internet.

Politique de rémunération Les détails de la politique de rémunération actualisée de State Street Liquidity Plc sont disponibles sur www.ssga.com. Les exemplaires papier sont gracieusement mis à disposition sur demande.

Publication de la Valeur liquidative La valeur liquidative par action est disponible sur www.bloomberg.com et auprès du siège social de la société.

Fiscalité Le Fonds est soumis à la législation et à la réglementation fiscales de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, ces dernières

peuvent avoir un effet sur la valeur de vos placements. Pour obtenir de plus amples informations, il vous est recommandé de consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité La responsabilité de State Street Liquidity Plc peut être engagée sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus.

Conversion entre compartiments Les Actionnaires ne disposent d'aucun droit spécifique de convertir les actions du Fonds en actions d'un autre compartiment de State Street Liquidity Plc. L'investisseur peut uniquement procéder à la conversion par la vente/le rachat d'actions du Fonds et l'achat/la souscription d'actions d'un autre compartiment de State Street Liquidity Plc. Des informations détaillées sur le mode d'échange entre les compartiments sont présentées sous la section « Actions - Conversions » du prospectus.

Séparation des Actifs et des Passifs State Street Liquidity Plc a séparé le passif de chacun de ses compartiments. En conséquence, l'actif du Fonds ne devrait pas être disponible pour payer les dettes de tout autre compartiment de State Street Liquidity Plc.