

State Street Global Advisors Liquidity plc

78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, Irland

(ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds)

Dieses Dokument ist wichtig und erfordert Ihre sofortige Aufmerksamkeit. Falls Sie Fragen bezüglich der erforderlichen Vorgehensweise haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Wertpapiermakler, Bankberater, Rechtsberater, Steuerberater oder sonstigen unabhängigen Finanzberater. Sollten Sie alle Ihre Anteile an den Teilfonds verkauft bzw. übertragen haben, übergeben Sie bitte dieses Dokument sofort an den Käufer oder Übertragungsempfänger oder an den Makler, die Bank oder sonstige Stelle, über die der Verkauf bzw. die Übertragung abgewickelt wurde, zur schnellstmöglichen Weiterleitung an den Käufer oder Übertragungsempfänger.

Diese Mitteilung wurde von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) nicht geprüft und muss möglicherweise zur Einhaltung der Anforderungen der Zentralbank abgeändert werden. Die Verwaltungsratsmitglieder der Street Global Advisors Liquidity plc (die „Verwaltungsratsmitglieder“) sind der Auffassung, dass weder diese Mitteilung noch die darin ausgeführten Vorschläge den von der Zentralbank herausgegebenen Leitlinien und Vorschriften zuwiderlaufen.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben alle angemessene Sorgfalt auf die Sicherstellung verwendet, dass zum Datum dieser Mitteilung die in dieser Mitteilung enthaltenen Angaben den Tatsachen entsprechen und nichts auslassen, was die Bedeutung dieser Angaben berühren könnte. Die Verwaltungsratsmitglieder übernehmen die Verantwortung für die in dieser Mitteilung enthaltenen Angaben. Sofern nicht anderweitig angegeben haben in dieser Mitteilung definierte Begriffe dieselbe Bedeutung wie im Prospekt der Gesellschaft (der „**Prospekt**“) und in den Nachträgen für den SSGA EUR Liquidity Fund und den SSGA GBP Liquidity Fund (zusammen die „**Nachträge**“), jeweils vom 10. April 2017, beschrieben.

28. Juni 2017

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Änderungen an den Nachträgen

Wir schreiben Ihnen als Anteilinhaber des SSGA EUR Liquidity Fund und/oder des SSGA GBP Liquidity Fund (die „**Teilfonds**“), beides Teilfonds der State Street Global Advisors Liquidity plc (die „**Gesellschaft**“). Mit dieser Mitteilung möchten wir Sie über mehrere nachstehend beschriebene, geplante Änderungen an den Nachträgen der Teilfonds informieren.

1. Orderannahmeschlusszeiten für den SSGA EUR Liquidity Fund und den SSGA GBP Liquidity Fund

Der Annahmeschluss der Verwaltungsstelle für Zeichnungs- und Rücknahmeanträge wird wie nachstehend beschrieben geändert.

Vorheriger Orderannahmeschluss	Neuer Orderannahmeschluss
Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen bei der Verwaltungsstelle spätestens eingehen: <ul style="list-style-type: none">• Bis 13:00 Uhr (irischer Zeit) am maßgeblichen Handelstag; oder• Bis 12:00 Uhr (irischer Zeit) (11:00 Uhr	Zeichnungs- und Rücknahmeanträge müssen bei der Verwaltungsstelle spätestens eingehen: <ul style="list-style-type: none">• Bis 13:30 Uhr (irischer Zeit) am maßgeblichen Handelstag; oder• Bis 11:00 Uhr (irischer Zeit) an einem

(irischer Zeit) nur an Heiligabend, dem ersten Geschäftstag nach Weihnachten und Silvester) oder bis zu einer anderen Uhrzeit, die der Verwaltungsrat nach seinem alleinigen Ermessen festlegt und den Anteilhabern im Voraus mitteilt.	verkürzten Geschäftstag oder bis zu einem anderen Zeitpunkt, den der Verwaltungsrat nach seinem alleinigen Ermessen festlegt und den Anteilhabern im Voraus mitteilt.
---	---

2. Mechanismus negativer Renditen beim SSGA EUR Liquidity Fund

Der Nachtrag des SSGA EUR Liquidity Fund sieht derzeit einen Mechanismus negativer Renditen vor, der basierend auf einer monatlichen Renditeperiode ausgelöst werden kann. Der Nachtrag für den SSGA EUR Liquidity Fund soll aktualisiert werden, damit daraus hervorgeht, dass der Mechanismus negativer Renditen auf der Basis einer täglichen Renditeperiode ausgelöst werden kann. Der Prospekt wurde diesbezüglich entsprechend aktualisiert.

Diese Änderungen an den Nachträgen und dem Prospekt treten voraussichtlich am 10. Juli 2017 in Kraft.

Mit freundlichen Grüßen



State Street Global Advisors Liquidity plc

ANLAGE 1

Es folgt eine Beispielrechnung, wie eine negative Rendite auf den Bestand eines Anteilinhabers auf täglicher Basis verglichen mit dem aktuellen Verfahren auf monatlicher Basis Anwendung findet.

1. Der Anleger hält 1.000.000 EUR im Kalendermonat
2. Täglich gilt eine negative Wachstumsrate von $-0,0000139$
3. Die negative Dividende wird täglich angewandt und reduziert den Bestand des Anlegers jeden Tag

Tag	Wachstumsrate	Täglicher Abgrenzungsbetrag	Bestand des Anteilinhabers (aktuelles Verfahren)	Bestand des Anteilinhabers (neues Verfahren)	
			€ 1.000.000,00	€ 1.000.000,00	
Tag 1	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.986,10	
Tag 2	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.972,20	
Tag 3	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.958,30	
Tag 4	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.944,40	
Tag 5	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.930,50	
Tag 6	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.916,60	
Tag 7	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.902,70	
Tag 8	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.888,81	
Tag 9	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.874,91	
Tag 10	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.861,01	
Tag 11	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.847,11	
Tag 12	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.833,21	
Tag 13	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.819,32	
Tag 14	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.805,42	
Tag 15	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.791,52	
Tag 16	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.777,62	
Tag 17	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.763,73	
Tag 18	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.749,83	
Tag 19	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.735,93	
Tag 20	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.722,04	
Tag 21	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.708,14	
Tag 22	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.694,24	
Tag 23	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.680,35	
Tag 24	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.666,45	
Tag 25	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.652,56	
Tag 26	-0,0000139	-€ 13,90	€ 1.000.000,00	€ 999.638,66	
Tag 27	-0,0000139	-€ 13,89	€ 1.000.000,00	€ 999.624,77	
Tag 28	-0,0000139	-€ 13,89	€ 1.000.000,00	€ 999.610,87	
Tag 29	-0,0000139	-€ 13,89	€ 1.000.000,00	€ 999.596,98	
Tag 30	-0,0000139	-€ 13,89	€ 1.000.000,00	€ 999.583,08	
Tag 31	-0,0000139	-€ 13,89	€ 1.000.000,00	€ 999.569,19	
			€ 999.569,19	€ 999.569,19	Schlussbestand

Anmerkung: Für Juli 2017 wird eine zwischen dem 1. Juli und einschließlich dem 9. Juli angefallene negative Rendite bei Geschäftsschluss am 7 Juli realisiert, und Anteile werden an diesem Termin annulliert. Ab dem 10. Juli 2017 erfolgt die Realisierung und Annullierung auf täglicher Basis.

Einzelheiten zu erzielten Renditen sind täglich erhältlich. Anteilinhaber können den Anlageverwalter (State Street Global Advisors Limited) in Bezug auf Einzelheiten zum Erhalt dieser Informationen kontaktieren.