

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 Emerging Markets ESG Screened Local Currency Government Bond Index Fund ("Fonds")

een subfonds van **State Street ICAV**

Aandelenklasse: I EUR (ISIN IE000HEISRN7)

State Street Emerging Markets ESG Screened Local Currency Government Bond Index 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: 27 oktober 2023

Wat is dit voor een product?

Type

Het fonds is een lers vehikel voor collectief vermogensbeheer geregistreerd op 14 augustus 2015 onder registratienummer C143488, waaraan vergunning is verleend door de Central Bank of Ireland als een icbe.

Looptijd

De ICAV is een lers vehikel voor collectief vermogensbeheer van het open-end-type dat is opgericht voor onbepaalde duur. Het fonds kan echter op elk moment worden ontbonden door middel van goedkeuring van een besluit op de algemene vergadering van aandeelhouders in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving. Het fonds heeft geen vervaldatum. Het fonds kan echter worden beëindigd en ontbonden door middel van een besluit van de raad van bestuur onder de specifieke voorwaarden die zijn beschreven in het prospectus.

Doelstellingen

Het subfonds heeft tot doel de prestaties te volgen van het belegbare universum van in lokale valuta's luidende staatsobligaties van opkomende markten.

Beleggingsbeleid Het compartiment is een indextracker (ook bekend als een passief beheerd fonds).

Het subfonds streeft ernaar de prestaties van de J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified ESG Screened LC Index (de "Index") zo nauwkeurig mogelijk te volgen.

Het subfonds belegt voornamelijk in effecten die zijn opgenomen in de index. De index meet de prestaties van obligaties die zijn uitgegeven door overheden in opkomende markten en die luiden in de lokale valuta van de emittent. De index past een ESG-screeningsmethodologie toe om emittenten uit te sluiten op basis van een beoordeling van in hoeverre zij voldoen aan bepaalde ESG-criteria, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, de beginselen van het Global Compact van de VN (internationale normen met betrekking tot het milieu, mensenrechten & gemeenschappen, arbeidsrechten & productieketens, klanten en governance) en blootstelling aan controversiële wapens en tabak. De index beperkt de landenblootstelling zoals gedefinieerd in de indexmethodologie en herverdeelt de extra marktwaarde evenredig over de hele index.

Het kan moeilijk zijn om alle effecten van de index efficiënt aan te kopen. Bij het streven om de prestaties van de index te volgen maakt het subfonds

daarom gebruik van een gelaagde steekproefstrategie om een representatieve portefeuille op te bouwen. Dit betekent dat het subfonds normaal gesproken slechts een deelverzameling aanhoudt van de effecten die in de index zijn opgenomen. In uitzonderlijke omstandigheden kan de beleggingsbeheerder ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, maar die volgens hem nauw aansluiten bij de risico- en distributiekennmerken van de in de index opgenomen effecten.

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

Het compartiment neemt momenteel niet deel aan een programma gericht op het uitlenen van effecten, maar is daartoe wel gerechtigd.

Aandeelhouders mogen aandelen in het Fonds op elke Britse en Amerikaanse werkdag verzilveren, behalve op dagen waarop de financiële markten in kwestie gesloten zijn, op voorwaarde dat een lijst van die dagen waarop geen handel in het Fonds plaatsvindt, wordt gepubliceerd op www.ssga.com.

Inkomsten die door de aandelen worden verdiend, zullen worden ingehouden en weerspiegeld in een stijging van de waarde van die aandelen.

De Aandelen I EUR worden uitgegeven in euro.

Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is bedoeld voor beleggers die van plan zijn hun belegging ten minste 5 jaar aan te houden en die bereid zijn om een middelgroot risico te lopen op verlies van hun originele inleg in ruil voor een hoger potentieel rendement. 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

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 3 van de 7, wat staat voor een gemiddelde tot lage risicocategorie.

Onze schatting van het potentiële verlies ten opzichte van het toekomstige verwachte rendement bedraagt hiermee een gemiddeld tot laag niveau, en in het geval van ongunstige marktomstandigheden is het niet waarschijnlijk 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 belasting situatie, 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 2015 en maart 2020.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen augustus 2016 en augustus 2021.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen januari 2014 en januari 2019.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 EUR	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (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	8.100 EUR -19,0%	7.430 EUR -5,8%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.120 EUR -8,8%	9.980 EUR 0,0%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.040 EUR 0,4%	11.470 EUR 2,8%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	12.260 EUR 22,6%	13.070 EUR 5,5%

Wat gebeurt er als Fondsbeheerder niet kan uitbetalen?

De Beheerder is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van de Vennootschap en houdt normaliter geen activa van de Vennootschap aan (activa die door een bewaarder kunnen worden aangehouden, worden overeenkomstig de toepasselijke regelgeving bij een bewaarder in diens bewaarnetwerk aangehouden). De Beheerder heeft als ontwikkelaar van dit product geen verplichting tot uitbetaling aangezien het productontwerp niet voorziet in een dergelijke betaling. Beleggers kunnen echter verlies lijden als de Vennootschap of de bewaarder niet kan uitbetalen.

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 EUR wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 EUR	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	241 EUR	477 EUR
Jaarlijkse kostenpercentage	2,4%	0,8% elk jaar

(* 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 3,6% vóór aftrek van kosten en 2,8% 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 EUR
Uitstapvergoeding	2,00% De impact van de kosten om uit uw belegging te stappen wanneer deze vervalt.	200 EUR
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	0,09% 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.	9 EUR
Transactiekosten	0,32% De impact van de kosten van het aan- en verkopen van onderliggende beleggingen voor het product.	32 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoeding	0,00% Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoe goed uw belegging presteert. De bovenstaande geaggregeerde kostenraming is gebaseerd op het gemiddelde over de afgelopen vijf jaar.	0 EUR

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

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit Fonds is ontworpen voor beleggingen op langere termijn. U dient bereid te zijn uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter op elk moment tijdens deze periode zonder boete laten terugkopen of de belegging langer aanhouden. U kunt elke werkdag laten terugkopen. Het duurt 2 werkdagen voordat u wordt betaald.

De dagkoers, die de werkelijke waarde van het Fonds weergeeft, wordt elke dag om 12:00 uur vastgesteld 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 Er zijn onvoldoende prestatiegegevens beschikbaar om een grafiek van de jaarlijkse prestaties in het verleden op te stellen.