

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento. I termini non definiti nel presente documento devono intendersi secondo le definizioni del Prospetto.

Prodotto

State Street Global Aggregate Bond Index Fund ("Fondo")

un comparto di State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Categoria di azioni: I USD Portfolio Hedged (ISIN LU0956450620)

State Street Global Aggregate Bond Index Fund è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo Fondo è gestito da State Street Global Advisors Europe Limited (il "Gestore del Fondo"), che è autorizzato in Irlanda e sottoposto alla vigilanza della Central Bank of Ireland. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, si rimanda a www.ssga.com

Accurato al: 18 febbraio 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il Fondo è una società per azioni aperta (société anonyme) a capitale variabile (société d'investissement à capital variable o SICAV), costituita in Lussemburgo il 22 settembre 2008 con il numero di registrazione B141.816 e autorizzata dalla CSSF come OICVM.

Termine

La Società è una società per azioni di tipo aperto costituita per un periodo illimitato. Tuttavia, essa può essere sciolta in qualsiasi momento mediante delibera approvata in sede di assemblea generale degli Azionisti in conformità alle leggi applicabili.

Questo Fondo non ha una data di scadenza. Tuttavia, esso può essere chiuso e liquidato su decisione del Consiglio al verificarsi di condizioni specifiche stabilite nel Prospetto.

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Fondo è di replicare la performance del mercato obbligazionario globale.

Il Fondo è un fondo indicizzato (noto anche come fondo a gestione passiva).

Politiche di investimento La politica d'investimento del Fondo consiste nel replicare il più fedelmente possibile la performance di Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (o di qualsiasi altro indice stabilito di volta in volta dagli Amministratori per replicare sostanzialmente lo stesso mercato dell'Indice), cercando di ridurre al minimo, per quanto possibile, la differenza di replica tra la performance del Fondo e quella dell'Indice.

L'Indice misura la performance del mercato obbligazionario globale. L'Indice include obbligazioni di Stato, collegate e societarie, nonché titoli garantiti da attività, titoli garantiti da mutui ipotecari e titoli garantiti da mutui ipotecari commerciali, sia di emittenti dei mercati sviluppati che di quelli emergenti. I titoli devono avere tasso fisso e rating investment grade, come stabilito dalla metodologia dell'Indice.

Il Gestore degli investimenti e/o il Sub-gestore degli investimenti, per conto del Fondo, investirà, usando la Strategia di campionatura stratificata descritta nella sezione "Tecniche d'investimento" del Prospetto informativo, soprattutto nei titoli dell'Indice, sempre nel rispetto dei limiti all'investimento di cui al Prospetto informativo.

Riguardo alle obbligazioni societarie, prima della costruzione del portafoglio del Fondo, il Gestore degli investimenti adotta uno screening ESG negativo basato su norme e caratterizzato da un criterio continuativo, come descritto in dettaglio nella sottosezione "Screening ESG" della sezione "Investimenti ESG" del Prospetto informativo.

Il Gestore degli investimenti e/o il Sub-gestore degli investimenti può anche, in casi eccezionali, investire in titoli non appartenenti all'Indice ma che secondo lui rispecchiano fedelmente i tratti di rischio e distribuzione dei titoli dell'Indice.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, questo Fondo investirà solamente in:

- titoli di Stato e obbligazioni collegate. Il Fondo può investire in obbligazioni cinesi acquistate sul CIBM tramite il CIBM Direct Access Programme;
- altri fondi;
- attivi liquidi;
- derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a futures, contratti di cambio a termine, opzioni e swap; e
- titoli To Be Announced ("TBA").

La presente Categoria di azioni con copertura in USD viene resa disponibile allo scopo di ridurre le fluttuazioni dei tassi di cambio tra la valuta di questa Categoria di azioni e le valute in cui sono denominate le attività sottostanti del Fondo. La Categoria di azioni sarà coperta in USD, pertanto dovrebbe riprodurre più fedelmente la corrispondente versione coperta dell'Indice (Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index).

Il Fondo può concedere prestiti fino al 70% dei titoli in suo possesso.

Le Azioni della Categoria USD sono emesse in dollari statunitensi.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo e nel Regno Unito (all'infuori dei giorni di chiusura dei mercati finanziari pertinenti e/o del giorno precedente gli stessi, purché per il Fondo sia pubblicato sul sito www.ssga.com un elenco di tali giorni di chiusura dei mercati) e in qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori (agendo con ragionevolezza), purché gli Azionisti siano informati prima di tali giorni.

L'eventuale reddito conseguito dal Fondo sarà trattenuto e si tradurrà in un aumento del valore delle azioni.

Fonte dell'Indice: L'Indice è proprietà intellettuale del fornitore dell'Indice. Il Fondo non è sponsorizzato o avallato dal fornitore dell'Indice. Il fornitore dell'Indice non rilascia alcuna garanzia né accetta alcuna responsabilità in relazione a qualsiasi errore relativo all'Indice, incluso qualsiasi errore riguardante la qualità, l'accuratezza o la completezza dei dati dell'Indice, e non garantisce che l'Indice sarà in linea con la metodologia dell'Indice descritta. Per il testo completo dell'esclusione di responsabilità si rimanda al Prospetto.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo è destinato a investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 3 anni e sono preparati ad assumere un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale al fine di ottenere un rendimento potenziale superiore. È stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

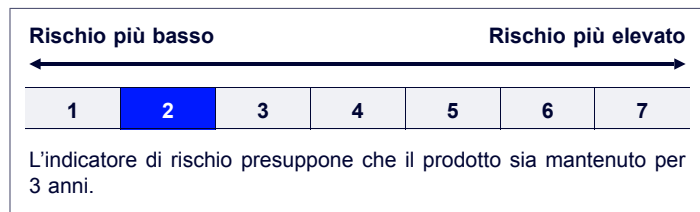
Depositario Il depositario del Fondo è State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni Le copie del Prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali in lingua inglese e dell'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione sono disponibili gratuitamente su richiesta a www.ssga.com o scrivendo al Gestore del Fondo, State Street Global

Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



La categoria di rischio di cui sopra indica la probabilità che il fondo subisca delle perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o perché non siamo in grado di ripagare gli investitori. La categoria di rischio del Fondo non è garantita e potrebbe cambiare in futuro.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo ad eccezione di quelli che l'investitore potrebbe dover pagare a un consulente, distributore o altro intermediario. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe anche influire sul suo rendimento.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2020 e ottobre 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il aprile 2016 e aprile 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2022 e ottobre 2025.

Abbiamo classificato questo prodotto come di livello 2 di 7, ossia classe di rischio bassa.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come basse; le condizioni di mercato sfavorevoli molto difficilmente influiscono sulla capacità di State Street Global Advisors Europe Limited di pagare l'investitore.

Essere consapevoli del rischio valutario. È possibile che l'investitore riceva pagamenti in una valuta diversa; pertanto la performance dell'investimento sarà influenzata dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare la performance del fondo. Si rimanda al Prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.ssga.com.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.440 USD -15,6%	8.310 USD -6,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.770 USD -12,3%	8.800 USD -4,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.210 USD 2,1%	10.750 USD 2,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.050 USD 10,5%	11.640 USD 5,2%

Cosa accade se il Gestore del Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Gestore è responsabile dell'amministrazione e della gestione della Società e di norma non detiene attività della stessa (le attività che possono essere detenute da un depositario sono detenute, in linea con i regolamenti applicabili, presso un depositario nella sua rete di custodia). Il Gestore, in quanto produttore di questo prodotto, non ha alcun obbligo di pagamento in quanto la progettazione del prodotto non prevede l'esecuzione di tale pagamento. Tuttavia, gli investitori potrebbero subire delle perdite qualora la Società o il depositario non fosse in grado di eseguire i pagamenti.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento e dal periodo di detenzione del Fondo. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su uno specifico importo d'investimento, tenendo conto di periodi di detenzione differenti.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato,
- 10.000 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	26 USD	84 USD
Incidenza annuale dei costi*	0,3%	0,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,7% prima dei costi e al 2,4% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che l'investitore pagherà, anche se potrebbe pagare di meno. L'impatto dei costi è già compreso nel prezzo. Sono inclusi i costi di distribuzione del prodotto.	0 USD
Costi di uscita	0,00% L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,23% del valore dell'investimento all'anno. Tale percentuale è basata su una combinazione di costi stimati ed effettivi.	23 USD
Costi di transazione	0,03% L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	3 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	Per questo Fondo non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo Fondo è concepito per investimenti a medio-lungo termine; gli investitori devono prevedere di mantenere l'investimento per almeno 3 anni. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso dell'investimento senza penali in qualsiasi momento durante tale periodo, o detenere l'investimento più a lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo e la tempistica dei pagamenti è indicata nel Supplemento del Fondo e/o nel Prospetto. Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del Fondo, è stabilito ogni giorno dopo il punto di valutazione e pubblicato sul nostro sito web www.ssga.com.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo relativo al Fondo o al Gestore, è possibile consultare maggiori dettagli sulle modalità di reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore nella sezione "Contattaci" del sito web www.ssga.com.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, dei rendimenti e dei rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori seguono la metodologia prescritta dalle normative UE. Si noti che gli scenari di performance sopra calcolati derivano esclusivamente dai risultati ottenuti nel passato dal prezzo azionario del Fondo e che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e l'investitore potrebbe non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni d'investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance È possibile richiedere aggiornamenti mensili degli scenari di performance precedenti inviando una e-mail a Fund_data_services@ssga.com.

Performance passate È possibile scaricare i risultati ottenuti nel passato negli ultimi 10 anni dal nostro sito web www.ssga.com.

Il rappresentante e agente di pagamento in Svizzera è State Street Bank International GmbH, Monaco, filiale di Zurigo, Kalanderplatz 5, Postfach, 8045 Zurigo. È possibile ricevere ulteriori informazioni su questo prodotto, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il documento informativo per gli investitori, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale, l'ultimo prezzo delle azioni, la versione italiana è disponibile anche presso il rappresentante svizzero.