Documento contenente le informazioni chiave

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 US Value Spotlight Fund ("Fondo")

un comparto di **State Street Global Advisors Luxembourg SICAV**

Categoria di azioni: B (ISIN LU1159224242)

State Street US Value Spotlight 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: 27 ottobre 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo Fondo è una società per azioni di tipo aperto (société anonyme) a capitale variabile (société d'investissement à capital variable o SICAV).

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

L'obiettivo del Fondo è di generare una crescita del capitale nel lungo periodo tramite l'investimento in titoli azionari statunitensi.

Politiche di investimento Il Gestore degli investimenti e/o il Sub-gestore degli investimenti, per conto del Fondo, investirà attivamente per creare un portafoglio concentrato di 30-40 titoli azionari statunitensi.

La performance del Fondo sarà misurata rispetto all'Indice S&P 500 Index.

I titoli inclusi nel portafoglio sono selezionati senza tenere conto dei titoli compresi nell'indice. Le ponderazioni dei titoli inclusi nel portafoglio saranno determinate senza tenere conto delle ponderazioni dei titoli compresi nell'indice.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, questo Fondo investirà solamente in:
- azioni e titoli correlati alle azioni;
- altri fondi;
- attivi liquidi; e
- derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a swap, opzioni, futures e contratti di cambio a termine.

Il Fondo può prestare fino al 40% dei titoli che detiene.

Le azioni del Fondo 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.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo è destinato a investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 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.

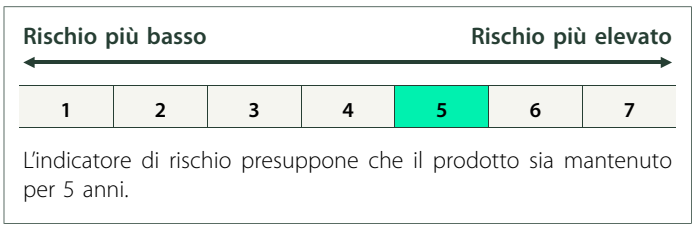
Informazioni pratiche

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto come di livello 5 di 7, ossia classe di rischio medio-alta.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medio-alte; le condizioni di mercato sfavorevoli probabilmente 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.

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 marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2017 e agosto 2022.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il maggio 2016 e maggio 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**10.000 USD**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 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	**3.980 USD** -60,2%	**2.640 USD** -23,4%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**7.250 USD** -27,5%	**8.830 USD** -2,5%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.470 USD** 4,7%	**13.600 USD** 6,3%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**16.780 USD** 67,8%	**16.400 USD** 10,4%

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 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**244 USD**	**587 USD**
Incidenza annuale dei costi*	**2,4%**	**0,9% 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 7,2% prima dei costi e al 6,3% 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	**2,00%** L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.	**200 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	**0,10%** L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione degli investimenti. Ciò comprenderà i costi per l'assunzione di prestiti da investire, ma non i redditi o i benefici in termini di capitale legati a tali operazioni, i costi correnti di gestione della società, ma non il reddito da essa derivante, e i costi correnti di eventuali investimenti sottostanti in fondi del portafoglio della Società.	**10 USD**
Costi di transazione	**0,34%** L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	**34 USD**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione	**0,00%** L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0 USD**

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Fondo è concepito per investimenti a lungo termine; gli investitori devono essere disposti a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso dell'investimento senza penali in qualsiasi momento durante questo periodo, o detenere l'investimento più a lungo. I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo; il pagamento richiede 2 giorni lavorativi.

Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del Fondo, viene fissato ogni giorno a mezzogiorno 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 6 anni dal nostro sito web www.ssga.com.