Documento de datos fundamentales

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. Los términos que no se definen en el presente documento tienen el significado atribuido en el Folleto.

Producto

State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund ("Fondo")

un subfondo de **State Street Global Advisors Luxembourg SICAV**

Clase de acciones: B (ISIN LU1159225132)

State Street Asia Pacific Value Spotlight Fund está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este Fondo está gestionado por State Street Global Advisors Europe Limited (el «Gestor del Fondo»), que está autorizado en Irlanda y supervisado por Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte www.ssga.com

Datos exactos a: 1 de junio de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Fondo es una sociedad anónima de tipo abierto (société anonyme) con capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV).

Plazo

La Sociedad es una sociedad anónima de capital variable constituida por un periodo de tiempo indefinido. Sin embargo, podrá disolverse en cualquier momento mediante una resolución aprobada en una junta general de Accionistas y adoptada de conformidad con la legislación aplicable.
Este Fondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, podrá cerrarse y liquidarse por decisión del Consejo de Administración si se cumplen las condiciones específicas establecidas en el Folleto.

Objetivos

El objetivo del Fondo es generar un crecimiento del capital a largo plazo mediante la inversión en títulos de renta variable de Asia-Pacífico.

Políticas de inversión La Gestora de Inversiones y/o la Subgestora de Inversiones, en nombre del Fondo, invertirán de forma activa para crear una cartera concentrada de 30 a 40 títulos de renta variable de Asia-Pacífico.

La rentabilidad del Fondo se evaluará respecto a la del MSCI All Country Asia Pacific Index.

Los valores de la cartera se seleccionan sin tener en cuenta los valores incluidos en el índice. La ponderación de valores por parte de la cartera se llevará a cabo sin tener en cuenta las ponderaciones de los valores incluidos en el índice.

Para lograr su objetivo de inversión, el Fondo invertirá únicamente en:

- renta variable y títulos relacionados con la renta variable. El Fondo podrá invertir en Acciones A de China a través del Stock Connect y la cuota RQFII; y
- otros fondos;
- activos líquidos; y
- derivados con fines de inversión y para gestionar la cartera de modo eficiente (solo permutas financieras, opciones, futuros y contratos de divisas a plazo).

El Fondo podrá prestar hasta el 40% de los títulos que posee.

Las acciones del Fondo se emiten en dólares estadounidenses.

Los Accionistas podrán reembolsar las acciones cualquier día hábil en Luxemburgo, el Reino Unido e Irlanda (excepto los días en que los mercados financieros correspondientes estén cerrados a las operaciones, y/o el día anterior a dicho día, siempre que se publique una lista para el Fondo en www.ssga.com, sobre los días en que estarán cerrados los mercados); y cualquier otro día a discreción de los Consejeros (actuando razonablemente), siempre que se notifique por adelantado a los Accionistas sobre dichos días.

Todos los ingresos obtenidos por el Fondo se retendrán y servirán para incrementar el valor de las acciones.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo se dirige a inversores que tienen previsto mantener su inversión durante al menos cinco años y están dispuestos a asumir un nivel medio o alto de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

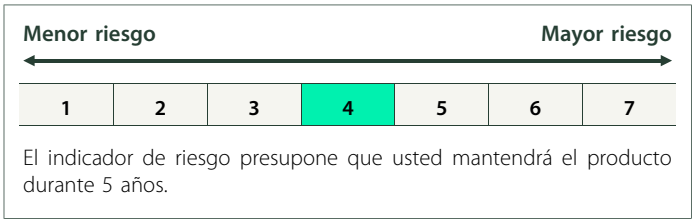
Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Información adicional Puede solicitar gratuitamente a www.ssga.com una copia del Folleto y de los informes financieros anual y semestral más recientes en inglés, así como del último valor liquidativo por Acción o escribir al Gestor del Fondo, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

La categoría de riesgo anterior muestra la probabilidad de que el fondo pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle. La categoría de riesgo del Fondo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que un riesgo medio.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de State Street Global Advisors Europe Limited de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento de su inversión se verá afectado por el tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar al rendimiento del fondo. Consulte el Folleto del Fondo, disponible de forma gratuita en www.ssga.com.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, excepto los costes que puede que deba pagar a su asesor, distribuidor u otro intermediario. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a su rentabilidad.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo de 2021 y febrero de 2023.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2014 y noviembre de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		**5 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 USD**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**4.930 USD** -50,7%	**3.880 USD** -17,2%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**7.590 USD** -24,1%	**8.560 USD** -3,1%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.250 USD** 2,5%	**13.820 USD** 6,7%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**13.970 USD** 39,7%	**18.770 USD** 13,4%

¿Qué pasa si Gestor de Fondo no puede pagar?

El Gestor es responsable de la administración y gestión de la Sociedad, y normalmente no mantiene activos de la Sociedad (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de conformidad con la normativa aplicable, con un depositario en su red de custodia). El Gestor, en calidad de productor, no tiene obligación de pagar, ya que el diseño del producto no contempla la realización de dicho pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si la Sociedad o el depositario no pueden pagar.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Fondo. Los importes indicados aquí ilustran ejemplos basados en la inversión de una determinada cuantía teniendo en cuenta diferentes períodos de mantenimiento.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años** (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**229 USD**	**345 USD**
Incidencia anual de los costes*	**2,3%**	**0,7%**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,4% antes de deducir los costes y del 6,7% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	**0,00%** La incidencia de los costes que usted paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos. El efecto de los costes ya está incluido en el precio. Se incluyen los costes de distribución de su producto.	**0 USD**
Costes de salida	**2,00%** El efecto de los costes en caso de salida al vencimiento.	**200 USD**
Costes corrientes detraídos cada año		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**0,10%** La incidencia de los costes que asumimos cada año para gestionar sus inversiones. Esto incluirá los costes de suscribir préstamos para invertir, pero no los ingresos o beneficios de capital de hacerlo, los costes corrientes de funcionamiento de la sociedad, pero no los ingresos derivados de hacerlo, y los costes corrientes de cualquier inversión subyacente en fondos en la cartera de la Sociedad.	**10 USD**
Costes de operación	**0,19%** El efecto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	**19 USD**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	La incidencia de las comisiones de rendimiento. No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Fondo.	**0 USD**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Fondo está diseñado para inversiones a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo. Los reembolsos son posibles todos los días laborables; el pago tardará 2 días hábiles en realizarse.

El precio del día, que refleja el valor real del Fondo, se fija cada día a las 12:00 horas y se publica en nuestro sitio web www.ssga.com.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación sobre el Fondo o el Gestor, puede encontrar la política de gestión de reclamaciones del Gestor y más detalles sobre cómo presentar una reclamación en la sección «Contacto» del sitio web: www.ssga.com.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Fondo y que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no obtenga la rentabilidad ilustrada.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Puede solicitar los escenarios de rentabilidad anteriores que se actualizan mensualmente enviando un correo electrónico a Fund_data_services@ssga.com.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 6 años en nuestro sitio web en www.ssga.com.