Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits. Les termes non définis dans les présentes sont définis dans le Prospectus.

Produit

State Street Emerging Markets Small Cap Screened Equity Fund (« Fonds »)

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

Catégorie d'actions: I (ISIN LU1259992631)

State Street Emerging Markets Small Cap Screened Equity Fund est agréé(e) en Luxembourg et réglementé(e) par Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce Fonds est géré par State Street Global Advisors Europe Limited (« Gestionnaire de Fonds »), qui est agréé(e) en Irlande et supervisé(e) par Central Bank of Ireland. Pour plus d'informations sur ce produit, consultez le site www.ssga.com

Exactes et à jour au: 18 février 2026

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce Fonds est une société anonyme prenant la forme de société d'investissement à capital variable, ou SICAV, immatriculée au Luxembourg le 22 septembre 2008 sous le numéro B141.816 et autorisée par la CSSF en tant qu'OPCVM.

Durée

La Société est une société anonyme à capital variable constituée pour une durée illimitée. Toutefois, elle peut être dissoute à tout moment par une résolution adoptée lors d'une assemblée générale des Actionnaires, conformément aux lois applicables.

Ce Fonds n'a pas de date d'échéance. Toutefois, il peut être résilié et liquidé par décision du Conseil d'administration dans des conditions spécifiques énoncées dans le Prospectus.

Objectifs

Objectif d'investissement L'objectif du Fonds consiste à offrir un rendement supérieur à la performance des actions à petite capitalisation des marchés émergents.

Politiques d'investissement La politique d'investissement du Fonds consiste à surperformer l'Indice MSCI Emerging Markets Small Cap (ou tout autre indice déterminé de temps à autre par les Administrateurs pour répliquer dans une large mesure le même marché que l'Indice) sur le moyen à long terme.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales ou sociales au sens de l'article 8 du SFDR. Ces caractéristiques environnementales et sociales sont détaillées dans l'Annexe SFDR du Supplément du Fonds.

Le Gestionnaire d'investissement applique au Fonds un filtre négatif et basé sur des normes afin d'exclure des titres sur la base d'une évaluation de leur conformité aux critères ESG, y compris les titres de sociétés identifiées comme non conformes aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (relatifs à la protection de l'environnement, aux droits de l'homme, aux normes du travail et à la lutte contre la corruption), ainsi que les titres de sociétés associées à des controverses ESG graves, aux armes controversées, aux armes à feu civiles, au tabac, au charbon thermique, à l'exploration pétrolière et gazière en Arctique et à l'extraction de sables bitumineux. En appliquant ce filtrage négatif et basé sur des normes, le Gestionnaire d'investissement considère que les investissements durables du Fonds ne causent pas de préjudice significatif à un quelconque objectif d'investissement durable environnemental ou social. Le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement par délégation, pour le compte du Fonds, investiront activement en recourant à la Stratégie quantitative en actions telle que décrite plus en détail à la section « Stratégies d'investissement » du Prospectus, et utilisent également un filtre ESG négatif et basé sur des normes avant la construction du portefeuille du Fonds et de manière continue, tel que décrit plus en détail dans la sous-section « Filtrage ESG » de la section « Investissement ESG » du Prospectus.

Les titres qui composent le portefeuille sont pour la plupart sélectionnés parmi ceux qui sont inclus dans l'indice. Le Fonds peut investir dans des titres cotés ou négociés sur d'autres marchés que ceux inclus dans l'indice ou acquérir une exposition à ces titres. La stratégie d'investissement repose sur des paramètres de risque déterminés, ce qui signifie que la pondération des pays, des secteurs et des titres dans lesquels le fonds investit sera limitée par rapport à l'indice concerné. Cela risque de limiter la capacité du Fonds à surperformer l'indice MSCI Emerging Markets Small Cap Index.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le présent Fonds investira uniquement dans :

- des actions et titres apparentés à des actions. Le Fonds peut investir dans des Actions A chinoises tant via le programme du Stock Connect que celui du RQFII ;
- d'autres fonds ;
- des actifs liquides ; et
- des instruments dérivés à des fins de gestion efficace du portefeuille et d'investissement. Ils se limiteront à des swaps, des options, des contrats à terme standardisés (futures) et des contrats de change à terme.

Le Fonds peut prêter jusqu'à 40 % des titres qu'il détient.

Les Actions en USD sont émises en dollar US.

Le Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant cinq ans.

Les Actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions lors de tout jour ouvrable au Luxembourg, au Royaume-Uni et aux États-Unis (autre que les jours où les marchés financiers concernés sont fermés et/ou le jour précédant un tel jour à condition qu'une liste de ces jours de fermeture de marché soit publiée pour le Compartiment sur www.ssga.com) ; et tout autre jour à l'entière discrétion des Administrateurs (agissant dans les limites du raisonnable) pour autant que les Actionnaires en soient notifiés à l'avance.

Tout revenu enregistré par le Fonds sera retenu et traduit par une augmentation de la valeur des actions.

Source pour l'Indice : Les fonds ou titres mentionnés aux présentes ne sont ni parrainés, ni cautionnés, ni promus par MSCI et MSCI n'accepte aucune responsabilité à leur égard, ni à l'égard de tout fonds, titre ou indice sous-jacent à ces fonds ou titres. Le Prospectus contient une description plus détaillée de la relation limitée que MSCI entretient avec State Street Investment Management et les fonds associés, ainsi que certains avertissements complémentaires relatifs aux indices de MSCI. Les indices MSCI sont la propriété exclusive de MSCI et ne peuvent être reproduits, extraits ou utilisés à aucune autre fin sans l'autorisation de MSCI. Les indices MSCI sont fournis sans aucune garantie quelle qu'elle soit. Veuillez consulter le Prospectus pour la clause de non-responsabilité complète relative à l'indice.

Investisseurs de détail visés

Ce Fonds est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver leur placement pendant au moins 5 ans et qui sont prêts à assumer un risque moyen à élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

Dépositaire Le dépositaire du Fonds est State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Autres informations Un exemplaire du Prospectus et du dernier rapport financier annuel et semestriel en anglais ainsi que la dernière Valeur nette d'inventaire par Action sont disponibles gratuitement sur demande auprès de www.ssga.com ou par courrier auprès du Gestionnaire du Fonds, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années.

La catégorie de risque ci-dessus indique la probabilité que le fonds perde de l'argent en raison des fluctuations des marchés ou de notre incapacité à vous payer. La catégorie de risque du Fonds n'est pas garantie et est susceptible de changer à l'avenir.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau modéré et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est pourraient que la capacité de State Street Global Advisors Europe Limited à vous payer en soit affectée.

Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre monnaie, de sorte que la performance de votre investissement dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Hormis les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez vous reporter au Prospectus du Fonds, disponible gratuitement à l'adresse suivante : www.ssga.com.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Fonds, à l'exception des frais qui pourraient être dus à votre conseiller, distributeur ou autre intermédiaire. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur votre rendement.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2024 et octobre 2025.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre janvier 2019 et janvier 2024.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2020 et mars 2025.

Période de détention recommandée		**5 ans**	
Exemple d'investissement		**10.000 USD**	
Scénarios		**si vous sortez après 1 année**	**si vous sortez après 5 années** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**3.620 USD** -63,8 %	**3.510 USD** -18,9 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**7.200 USD** -28,0 %	**10.600 USD** 1,2 %
Intermédiaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.950 USD** 9,5 %	**16.570 USD** 10,6 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**17.940 USD** 79,4 %	**23.450 USD** 18,6 %

Que se passe-t-il si Gestionnaire du Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Gestionnaire est responsable de l'administration et de la gestion de la Société, et ne détient généralement pas d'actifs de la Société (les actifs qui peuvent être détenus par un dépositaire sont, conformément à la réglementation applicable, détenus auprès d'un dépositaire dans son réseau de garde). Le Gestionnaire, en tant qu'initiateur de ce produit, ne sera pas tenu d'effectuer les versements puisque la conception du produit ne prévoit pas un tel paiement. Cependant, les investisseurs peuvent subir des pertes si la Société ou le dépositaire ne sont pas en mesure d'effectuer ces versements.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le Fonds. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un montant d'investissement spécifique, en tenant compte des différentes périodes de détention.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 USD sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 USD	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 5 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	**172 USD**	**1.497 USD**
Incidence des coûts annuels*	**1,7 %**	**1,9 % chaque année**

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 12,5 % avant déduction des coûts et de 10,6 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	**0,00 %** L'impact des coûts que vous payez au moment de l'entrée dans votre investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez, mais il se peut que vous payiez moins. L'impact des coûts est déjà inclus dans le prix. Cela inclut les frais de distribution de votre produit.	**0 USD**
Coûts de sortie	**0,00 %** L'impact des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance.	**0 USD**
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**1,30 %** de la valeur de votre investissement par an. Ce chiffre est basé sur une combinaison des coûts estimés et réels.	**130 USD**
Coûts de transaction	**0,42 %** L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour le produit.	**42 USD**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce Fonds.	**0 USD**

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

Ce Fonds est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à maintenir votre investissement pendant au moins 5 ans. Toutefois, vous pouvez demander le rachat de votre investissement sans pénalité à tout moment pendant cette période, ou le conserver plus longtemps.

Les opérations de rachat peuvent se faire chaque jour ouvrable ; le calendrier de paiements est celui indiqué dans le Supplément du Fonds et/ou le Prospectus. Le cours du jour, lequel reflète la valeur réelle du Fonds, est fixé quotidiennement après l'heure d'évaluation et publié sur notre site Internet www.ssga.com.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une réclamation concernant le Fonds ou le Gestionnaire, vous trouverez plus de détails sur la procédure de réclamation et la politique de gestion des réclamations du Gestionnaire dans la section « Nous contacter » du site Web à l'adresse : www.ssga.com.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coûts, de performances et de risques inclus dans ce document d'informations clés reposent sur la méthodologie prescrite par la réglementation européenne. Veuillez noter que les scénarios de performance calculés ci-dessus découlent exclusivement des performances passées du cours de l'action du Fonds et que les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs. Par conséquent, votre investissement peut être exposé à un risque et vous pouvez ne pas récupérer les rendements illustrés.

Les investisseurs ne devraient pas se fier uniquement aux scénarios présentés pour décider de leurs investissements.

Scénarios de performance Vous pouvez demander la mise à jour mensuelle des scénarios de performance précédents en envoyant un e-mail à cette adresse : Fund_data_services@ssga.com.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées des 9 dernières années sur notre site Web à l'adresse www.ssga.com.