

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter. Termer, der ikke er defineret heri, er defineret i prospektet.

Produkt

State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund ("fonden")

en afdeling i State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Andelsklassen: I Distributing (ISIN LU2008206737)

State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Denne fond forvaltes af State Street Global Advisors Europe Limited ("Fondsforvalter"), som er godkendt i Irland og underlagt tilsyn fra Central Bank of Ireland. Du kan finde flere oplysninger om dette produkt i www.ssga.com

Korrekt pr.: 2. september 2024

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Denne fond er et åbent aktieselskab (société anonyme) med variabel kapital (société d'investissement à capital variable eller SICAV).

Løbetid

Selskabet er stiftet som et åbent aktieselskab for en ubegrænset periode. Det kan dog til enhver tid opløses ved beslutning derom vedtaget på en generalforsamling blandt aktionærerne i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Denne fond har ingen udløbsdato. Den kan dog blive lukket og afviklet ved bestyrelsens beslutning på særlige betingelser, der er fastsat i prospektet.

Mål

Investeringsmål Fondens mål er at følge resultaterne af investerbare statsobligationer denomineret i lokale valutaer på nye vækstmarkeder.

Fonden er en indeksbaseret fond (også kaldet en passivt forvaltet fond).

Investeringspolitik Fondens investeringspolitik er at følge resultaterne af J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (eller ethvert andet indeks, som bestyrelsen til hver en tid kan fastsætte for i betydelig grad at følge det samme marked som indekset) så tæt som muligt, mens den så vidt muligt søger at minimere trackingforskellen mellem fondens og indeksets resultater.

Indekset måler resultaterne for obligationer i investerbare lokale valutaer på nye vækstmarkeder. Indekset begrænser landeksponering til maksimalt 10% og omfordeler den overskydende markedsværdi i hele indekset på pro rata-basis. For at være berettiget til optagelse i indekset skal værdipapirer opfylde landebaserede inklusionskriterier, være fastforrentede kuponinstrumenter, have mere end 13 måneders restløbetid og opfylde andre kriterier som defineret i indekismetoden.

Investeringsforvalteren investerer på vegne af fonden vha. en stratificeret udvælgelsesstrategi (Stratified Sampling Strategy), som er nærmere beskrevet i afsnittet om investeringsteknikker i prospektet, hovedsageligt i værdipapirer i indekset, og altid i overensstemmelse med investeringsrestriktionerne, der er anført i prospektet. Investeringsforvalteren kan også, i særlige tilfælde, investere i værdipapirer, der ikke er inkluderet i indekset, men som forvalteren mener nøje afspejler risiko- og distributionskarakteristika for værdipapirer i indekset.

For at opnå sit investeringsmål investerer fonden kun i:

- Statsobligationer og statsrelaterede obligationer. Fonden kan investere i kinesiske obligationer opkøbt på CIBM gennem ordningen for direkte adgang til CIBM.
- Andre fonde
- Likvide aktiver og
- Afledte finansielle instrumenter med henblik på effektiv porteføljevaltning, begrænset til valutaterminskontrakter, futures, optioner og swaps.

Fonden må udlåne op til 70% af de værdipapirer, den ejer.

Aktierne i USD Class udstedes i amerikanske dollar.

Investorer kan indløse aktier på alle bankdage i Luxembourg og Storbritannien (bortset fra dage, hvor de relevante finansielle markeder er lukket for handel og/eller dagen, der går forud for sådanne dage, forudsat at der offentliggøres en liste for fonden over de dage, hvor markedet er lukket, på www.ssga.com) og enhver anden dag efter bestyrelsens (rimelige) skøn, forudsat at investorer underrettes om disse dage på forhånd.

Al indtjening, som fonden oparbejder, udbetales til investorerne for de pågældende aktier.

Tiltænkt detailinvestor

Fonden er beregnet for investorer, der planlægger en investeringshorisont på mindst 3 år, og som er villige til at acceptere en mellem-høj risiko for tab af deres oprindelige investering for dermed at opnå et potentielt højere afkast. Produktet er beregnet til at indgå som del af en investeringsportefølje.

Praktiske oplysninger

Depotbank Fondens depositar er State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Yderligere oplysninger En kopi af prospektet og den seneste årsrapport og halvårsrapport på engelsk og den seneste indre værdi pr. aktie kan fås gratis på anmodning fra www.ssga.com eller ved at skrive til fondens forvalter, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risici



Ovenstående risikokategori viser, hvor sandsynligt det er, at fonden taber penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig. Fondens risikoprofil forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden.

Resultatscenerier

De viste tal omfatter alle fondens omkostninger ud over de omkostninger, du muligvis skal betale til din rådgiver, distributør eller anden formidler. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for dit afkast.

Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist.

I forbindelse med fordelagtige, moderate og ufordelagtige scenarier anvendes de dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet de sidste 10 år. Den fremtidige markedsudvikling kan være væsentlig anderledes.

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

Ufordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem oktober 2019 og oktober 2022.

Moderat: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem april 2018 og april 2021.

Fordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem januar 2016 og januar 2019.

Anbefalet investeringsperiode		3 år	
Eksempel på investering		10.000 USD	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 3 år (anbefalet investeringsperiode)
Minimum	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.		
Stress	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	5.670 USD -43,3%	6.220 USD -14,6%
Ufordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	7.690 USD -23,1%	7.570 USD -8,9%
Modrat	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	9.980 USD -0,2%	10.020 USD 0,1%
Fordelagtig	Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger Gennemsnitligt afkast hvert år	11.540 USD 15,4%	12.240 USD 7,0%

Hvad sker der, hvis fondsforvalteren ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Forvalteren er ansvarlig for administration og forvaltning af selskabet og besidder typisk ikke selskabets aktiver (aktiver, der kan ejes af depositaren, i overensstemmelse med gældende regler, opbevares hos en depositar i dennes depotnetværk). Forvalteren, som er dette produkts producent, er ikke forpligtet til at foretage udbetalinger, da produktets design ikke overvejer en sådan betaling. Investorer kan dog lide tab, hvis selskabet eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du beholder fonden. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et specifikt investeringsbeløb, hvor der tages hensyn til forskellige investeringsperioder.

Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- der er investeret 10.000 USD.

Eksempel på investering 10.000 USD	ved exit efter 1 år	ved exit efter 3 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	241 USD	331 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	2,4%	1,1% årligt

(*) "Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 1,2% before costs and 0,1% efter omkostninger."

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	0,00% Virkningen af de omkostninger, du betaler, når du foretager din investering. Dette er det højeste beløb, du kan komme til at betale, og du skal muligvis betale mindre. Effekten af omkostningerne er allerede inkluderet i prisen. Dette omfatter omkostningerne til distribution af dit produkt.	0 USD
Exitomkostninger	2,00% Effekten af omkostningerne ved at afslutte din investering, når den udløber.	200 USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	0,28% Effekten af de omkostninger, vi opkræver hvert år til forvaltning af dine investeringer. Dette vil omfatte omkostningerne ved at låne penge til at investere, men ikke eventuelle indtægter eller kapitalfordele ved at gøre dette, de løbende omkostninger ved at drive selskabet, men ikke indtægterne fra den, samt de løbende omkostninger ved eventuelle underliggende investeringer i fonde i selskabets portefølje.	28 USD
Transaktionsomkostninger	0,13% Effekten af omkostningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.	13 USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for denne fond.	0 USD

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode: 3 år

Denne fond er beregnet til investeringer på mellemlangt til langt sigt. Du skal være forberedt på at beholde din investering i mindst 3 år. Du kan dog indløse din investering uden sanktioner på et hvilket som helst tidspunkt i denne periode eller beholde investeringen længere. Indløsning er muligt hver arbejdsdag. Det tager 2 arbejdsdage, før du bliver betalt. Dagens kurs, der afspejler fondens faktiske værdi, fastsættes hver dag kl. 12.00 og offentliggøres på vores websted www.ssga.com.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage over fonden eller forvalteren, kan du finde flere oplysninger om, hvordan du klager, og om forvalterens politik for håndtering af klager i afsnittet "Kontakt os" på webstedet: www.ssga.com.

Anden relevant information

Omkostninger, resultater og risiko Omkostninger, resultater og beregninger af risiko, der er inkluderet i dette dokument med central information, følger den metode, som er foreskrevet af EU's regler. Bemærk, at de beregnede resultatscenarier ovenfor er udelukkende afledt af tidligere resultater af fondens aktiekurs, og at tidligere resultater ikke er vejledende for fremtidige afkast. Derfor kan din investering være forbundet med risiko, og du får muligvis ikke de viste afkast tilbage.

Investorerne bør ikke basere deres investeringsbeslutninger udelukkende på de viste scenarier.

Resultatscenarier Du kan anmode om, at tidligere resultatscenarier opdateres hver måned ved at sende en e-mail til Fund_data_services@ssga.com.

Tidligere resultater Du kan downloade de seneste års resultater 1 fra vores websted på www.ssga.com.