Dokument med central information

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

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 Global High Yield Bond Screened Index Fund (“fonden”)

en afdeling i **State Street Global Advisors Luxembourg SICAV**

Andelsklassen: I NOK Hedged (ISIN LU2358927668)

State Street Global High Yield Bond Screened 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.: 27. oktober 2023

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

Fondens mål er at følge resultaterne af det globale højtforrentede marked for fastforrentede virksomhedsobligationer.

Fonden er en indeksfølgende fond (også kendt som en passivt administreret fond).

Investeringspolitik Fondens investeringspolitik er at følge resultaterne af ICE BofA Global High Yield Constrained Index (eller ethvert andet indeks, som bestyrelsen fra tid til anden har fastlagt for at spore stort set det samme marked som indekset) så tæt som muligt. Samtidig vil fonden forsøge at minimere tracking-forskellen mellem fondens og indeksets resultater, mens værdipapirer frasorteres på grundlag af en vurdering af deres overholdelse af ESG-kriterier, dvs. internationale standarder i forhold til miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdsforhold, antikorruption og kontroversielle våben.

Indekset måler resultaterne af den investment grade-virksomhedsgæld, der er offentligt udstedt på de store indenlandske markeder eller euroobligationsmarkeder. Indekset begrænser udstederens eksponering til maksimalt 2% og omfordeler den overskydende markedsværdi i hele indekset på pro rata-basis. For at være berettiget til optagelse i indekset skal værdipapirer have en vurdering, der ligger under investment grade, mindst 18 måneders restløbetid på udstedelsestidspunktet, mindst et år tilbage til endelig udløbsdato på opgørelsesdatoen, en fast kuponplan, og de skal opfylde alle andre kriterier som defineret i indeksmetoden. 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 udfører en negativ og normbaseret ESG-screening forud for opbygningen af fondens portefølje og løbende derefter. Dette beskrives nærmere i underafsnittet "ESG-screening" i afsnittet "ESG-investering" 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, erhvervsobligationer, værdipapirer med sikkerhed i aktiver, værdipapirer med sikkerhed i fast ejendom, værdipapirer med sikkerhed i erhvervsejendomme, dækkede obligationer, obligationer med sikkerhedsstillelse. Fonden kan investere i kinesiske obligationer opkøbt på CIBM gennem ordningen for direkte adgang til CIBM.
- Andre fonde
- Likvide aktiver og
- Afledte finansielle instrumenter for effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål, begrænset til valutaterminskontrakter, futures, optioner og swaps.

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

Fondens aktier udstedes i norske kroner.

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.

Eventuelle indtægter til fonden beholdes og vil afspejle sig i en stigning i aktiernes værdi.

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

Lavere risiko						Højere risiko
1	2	**3**	4	5	6	7

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet indtil 3 år.

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.

Vi har klassificeret dette produkt som 3 ud af 7, hvilket er en middel-lav risikoklasse.

Det angiver det potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling som middel-lavt, og negative markedsforhold sandsynligvis ikke påvirker i hvilket omfang, at State Street Global Advisors Europe Limitedkan betale dig.

Vær opmærksom på valutarisikoen. Du kan modtage betalinger i en anden valuta, så din investerings resultat vil blive påvirket af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren ovenfor.

Foruden de risici, der er inkluderet i risikoindikatoren, kan andre risici påvirke fondens resultater. Der henvises til fondens prospekt, som er gratis tilgængeligt på www.ssga.com.

Resultatscenarier

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 september 2019 og september 2022.

Moderat: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem maj 2016 og maj 2019.

Fordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem august 2013 og august 2016.

Anbefalet investeringsperiode		**3 år**	
Eksempel på investering		**100.000 NOK**	
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	**74.400 NOK** -25,6%	**74.910 NOK** -9,2%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**80.800 NOK** -19,2%	**84.940 NOK** -5,3%
Modrat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**100.570 NOK** 0,6%	**107.920 NOK** 2,6%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**119.390 NOK** 19,4%	**115.690 NOK** 5,0%

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 100.000 NOK.

Eksempel på investering 100.000 NOK	ved exit efter 1 år	ved exit efter 3 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	**2.341 NOK**	**3.333 NOK**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	**2,3%**	**1,0% 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 3,6% before costs and 2,6% 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 NOK**
Exitomkostninger	**2,00%** Effekten af omkostningerne ved at afslutte din investering, når den udløber.	**2000 NOK**
Løbende omkostninger afholdt hvert år		**Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år**
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	**0,29%** 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.	**290 NOK**
Transaktionsomkostninger	**0,05%** Effekten af omkostningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.	**50 NOK**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		**Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år**
Resultatgebyrer	**0,00%** Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger. Skønnet af de aggregerede omkostninger ovenfor omfatter gennemsnittet fra de seneste 5 år.	**0 NOK**

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.