

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 Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund ("Fondo")

un subfondo de State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Clase de acciones: I (ISIN LU2407009567)

State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index 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: 27 de octubre 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 reproducir la rentabilidad del mercado de deuda soberana de países emergentes expresada en USD.

El fondo replica a un índice (lo que también se denomina fondo de gestión pasiva).

Políticas de inversión La política de inversión del Fondo consiste en hacer un seguimiento de la rentabilidad del J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified (o cualquier otro índice determinado por los Administradores cada cierto tiempo para realizar un seguimiento en esencia del mismo mercado que el Índice) de la manera más rigurosa posible, tratando de minimizar en la medida de lo posible la diferencia de seguimiento entre la rentabilidad del Fondo y la del Índice.

El Índice mide la rentabilidad de la deuda soberana de mercados emergentes expresada en USD y emitida por organismos públicos. El Índice limita la exposición de los países a un máximo del 10% y redistribuye el exceso de valor de mercado en todo el Índice a prorrata.

La Gestora de Inversiones, en representación del Fondo, invertirá, por medio de la Estrategia de Muestreo Estratificado que se describe en el apartado «Técnicas de Inversión» del Folleto, principalmente en títulos del Índice, en cualquier momento y de conformidad con las restricciones de inversión establecidas en el Folleto. La Gestora de Inversiones también podrá, con carácter excepcional, invertir en títulos no incluidos en el Índice, pero que considere que reflejan rigurosamente las características de riesgo y distribución de los títulos del Índice.

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

- deuda soberana y relacionada con el Gobierno, así como en bonos corporativos de emisores en mercados emergentes;
- otros fondos;
- activos líquidos; y
- derivados para una gestión eficaz de la cartera y fines de inversión (solo futuros, contratos de divisas a plazo, opciones y permutas financieras).

El Fondo puede ceder en préstamo hasta el 70% de los valores en cartera.

Las acciones del Fondo se emiten en dólares estadounidenses.

Los Accionistas podrán reembolsar Acciones en cualquier Día Hábil (excepto el día anterior a cualquier día en el que esté cerrado un mercado o una bolsa en los que se negocie una parte significativa de las inversiones del Fondo correspondiente, siempre que se publique una lista de dichos días de cierre del mercado para el Fondo el www.ssga.com); y cualquier otro día a discreción del Consejo de Administración (en la medida en que sea razonable), siempre que se notifique a los Accionistas antes de 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 tres 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.

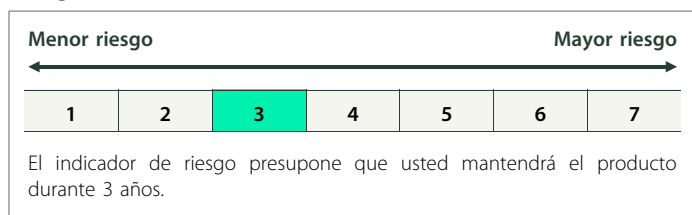
Información práctica

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



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 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.

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

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 septiembre de 2019 y septiembre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2016 y abril de 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2013 y agosto de 2016.

Período de mantenimiento recomendado		3 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 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	6.490 USD -35,1%	7.000 USD -11,2%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.420 USD -25,8%	7.840 USD -7,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.220 USD 2,2%	11.430 USD 4,6%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.390 USD 13,9%	12.680 USD 8,2%

¿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 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	279 USD	510 USD
Incidencia anual de los costes*	2,8%	1,5% cada año

(*) 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 6,1% antes de deducir los costes y del 4,6% 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	0,25% 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.	25 USD
Costes de operación	0,53% El efecto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	53 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	0,00% El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 USD

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

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este Fondo está diseñado para inversiones de medio a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 3 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 Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar un gráfico con la rentabilidad anual histórica.