Document d'informations clés

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

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 China Opportunities Equity Fund (« Fonds »)

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

Catégorie d'actions: I USD (ISIN LU2409113292)

State Street China Opportunities 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: 27 octobre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce Fonds est une société d'investissement à capital variable (SICAV).

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

Le Fonds a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme en investissant dans des actions chinoises onshore et offshore.

Politiques d'investissement Le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement par délégation investira activement, pour le compte du Fonds, en recourant à une Stratégie action axée sur les opportunités fondamentales, telle que décrite de manière plus détaillée à la section « Stratégies d'investissement » du Prospectus, en vue de composer un portefeuille concentré de 30 à 60 titres.
Le Gestionnaire d'investissement intègre le Risque de durabilité dans ses décisions d'investissement, comme décrit plus en détail dans la sous-section « Intégration ESG » de la section « Investissement ESG » du Prospectus.

La performance du Fonds sera mesurée par rapport à l'Indice MSCI China 10/40 Index.

Investissements autorisés 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 du Fonds sont émises en dollar US.

Les Actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions lors de tout Jour ouvrable (autre que le jour précédant un jour de fermeture d'une bourse ou d'un marché sur lequel une partie importante des investissements du Fonds concerné est négociée, à condition qu'une liste de ces jours de fermeture de marché soit publiée pour le Fonds 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.

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 6 sur 7, qui est une classe de risque la deuxième classe de risque la plus élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est sont très susceptibles de 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 octobre 2017 et octobre 2022.

Intermédaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2017 et juin 2022.

Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2016 et février 2021.

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	**1.780 USD** -82,2 %	**990 USD** -37,0 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**5.330 USD** -46,7 %	**6.610 USD** -8,0 %
Intermédaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**9.980 USD** -0,2 %	**11.710 USD** 3,2 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**15.450 USD** 54,5 %	**19.730 USD** 14,6 %

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	**335 USD**	**1.067 USD**
Incidence des coûts annuels*	**3,3 %**	**1,8 % 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 5,0 % avant déduction des coûts et de 3,2 % 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	**2,00 %** L'impact des coûts de sortie de votre investissement lorsqu'il arrive à échéance.	**200 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	**0,90 %** L'impact des coûts que nous prélevons chaque année pour la gestion de vos investissements. Cela inclura les coûts d'emprunt d'argent pour investir, mais pas les revenus ou les avantages en capital qui en découlent, les coûts récurrents liés au fonctionnement de la société, mais pas les revenus qui en découlent, et les coûts récurrents de tout investissement sous-jacent dans des fonds du portefeuille de la Société.	**90 USD**
Coûts de transaction	**0,43 %** L'impact des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents pour le produit.	**43 USD**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Commissions liées aux résultats	**0,00 %** Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	**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 rachats sont possibles tous les jours ouvrables ; vous recevrez votre paiement dans un délai de 2 jours ouvrables.

Le prix du jour, qui reflète la valeur réelle du Fonds, est fixé chaque jour à midi, et publié sur notre site Web 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 Les données de performance disponibles sont insuffisantes pour fournir un graphique des performances passées annuelles.