

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen. Termejä, joita ei ole tässä erikseen määritelty, käytetään samassa merkityksessä kuin yhtiön rahastoiesitteessä.

## State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund ("Rahasto"), alarahasto State Street ICAV. Tätä rahastoa hoitaa State Street Global Advisors Funds Management Limited.

Osakelaji: I USD Shares (ISIN IE00BF6T8903)

### Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

**Sijoitustavoite** Alarahaston tavoitteena on seurata Yhdysvaltain dollarin määräisten kehittyvien markkinoiden valtioiden joukkolainamarkkinoiden kehitystä.

**Sijoituspolitiikka** Alarahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

Alarahasto pyrkii seuraamaan J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index -indeksin ("indeksi") kehitystä niin tarkasti kuin kohtuullisesti katsoen on mahdollista.

Indeksi on indeksinhoitajan immateriaaliomaisuutta. Osuuslaji ei ole indeksinhoitajan sponsorioima tai markkinoima. Katso vastuuvapauslauseke kokonaisuudessaan rahaston rahastoiesitteestä.

Alarahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Näihin arvopapereihin sisältyy julkiseen kaupankäyntiin laskettuja, Yhdysvaltain dollarin määräisiä kehittyvien markkinoiden valtioiden joukkovelkakirjoja. Yksittäisen maan paino indeksissä on rajattu korkeintaan 10 prosenttiin, ja rajan ylittävä markkina-arvo hajautetaan pro rata -suhteessa koko indeksiin.

Alarahasto pyrkii omistamaan kaikkia indeksin arvopapereita suurin piirtein samassa painossa kuin ne ovat indeksissä. Alarahasto rakentaa edustavan salkun ositetun otannan strategialla. Poikkeuksellisissa

olosuhteissa alarahasto voi sijoittaa myös sellaisiin indeksiin ulkopuolisiin velkakirjoihin, joiden se uskoo heijastavan indeksin arvopaperien riski- ja jakelupiirteitä.

Alarahasto voi käyttää salkunhallinnan tehostamiseen johdannaisia (eli rahoitus sopimuksia, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen).

Alarahasto ei tällä hetkellä osallistu arvopaperilainaukseen, vaikka sillä on oikeus niin tehdä.

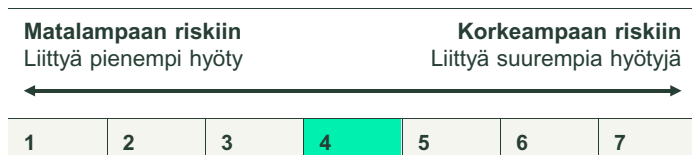
Osuudenomistajat voivat lunastaa osuuksiaan rahastossa kaikkina Ison-Britannian ja Yhdysvaltain pankkipäivä, jona rahaston kannalta oleelliset finanssimarkkinat eivät ole kiinni. Nämä rahastoon vaikuttavat markkinoiden kiinnioloapäivät on ilmoitettava osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

Osuuksille mahdollisesti kertyvä tulo jätetään jakamatta, ja se näkyy osuuskien arvonnousuna.

Osuuslajin I USD osuudet lasketaan liikkeelle Yhdysvaltain dollarin määräisinä.

Lisätietoja on rahastoiesitteessä.

### Riski-tuottoprofiili



**Vastuuvapauslauseke** Edellä esitetty riskiluokka ei ilmaise pääomatappioita tai -voittoja, vaan sillä ilmaistaan, kuinka merkittävästi rahaston tuotto on noussut ja laskenut menneisyydessä.

Esimerkiksi rahasto, jonka tuotto on noussut ja laskenut merkittävästi, kuuluu korkeamman riskin luokkaan. Sen sijaan rahasto, jonka tuotossa tapahtuneet nousut ja laskut ovat olleet vähemmän merkittäviä, kuuluu matalamman riskin luokkaan.

Alhaisintaan riskiluokka (eli luokka 1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Koska rahaston riskiluokka on laskettu käyttäen välillisiä simuloituja historiallisia tietoja, sen perusteella ei välttämättä voi muodostaa luotettavia oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Rahaston ilmoitettua riskiluokkaa ei taata, ja se voi muuttua tulevaisuudessa.

**Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?** Rahasto kuuluu riskiluokkaan 4, koska sen simuloitun kehityksen vaihtelut ovat olleet historiallisesti tarkastellen keskiuuria.

Alla on ilmoitettu riskit, joilla on olennainen merkitys rahastolle ja joita riskiluokka ei riittävästi ota huomioon.

**Vastapuoliriski:** Muut rahoitusjohdannaistransaktioiden vastapuolena toimivat rahoituslaitokset tarjoavat palveluita rahastolle. On olemassa riski, etteivät nämä laitokset kykene täyttämään velvoitteitaan. Tämä voi alentaa rahaston sijoitusten arvoa.

**Luottoriski:** Rahaston ostamien joukkovelkakirjojen arvoon voi vaikuttaa kyseisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijan kyky maksaa takaisin erääntyvät korko- ja pääomasummat. Joukkovelkakirjan arvo voi laskea, jos näkemys liikkeeseenlaskijan kyvystä täyttää maksuvelvoitteensa on kielteinen.

**Johdannaisiin liittyvä riski:** Rahasto käyttää johdannaisia, mikä altistaa sen erityyppisille – ja mahdollisesti suuremmille – riskeille kuin ne, joille rahasto altistuu sijoittaessaan suoraan arvopapereihin.

**Duraatio-/korkoriski:** Korkojen muutokset vaikuttavat todennäköisesti rahaston sijoituskohteena olevien velkainstrumenttien arvoon. Korkojen muutos voi heikentää merkittävästi ja välittömästi rahaston sijoitusten arvoa.

**Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski:** Rahasto sijoittaa kehittyvillä markkinoilla sijaitsevien yritysten ja kehittyvien markkinoiden hallitusten ja hallitusten virastojen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin. Kehittyvien markkinoiden maissa voi esiintyä poliittista, taloudellista, lainsäädännöllistä, yhteiskunnallista ja/tai markkinoiden epävakautta, joka voi alentaa rahaston sijoitusten arvoa.

**Indeksin seuraamiseen liittyvä riski:** Rahaston kehitys ei välttämättä seuraa indeksiä tarkasti. Tämä joi johtua markkinoiden heilahteluista, indeksin koostumuksen muutoksista, kaupankäyntikuluista, rahaston sijoitussalkkuun tehtävistä muutoksista aiheutuvista kuluista ja muista rahaston kuluista.

**Likviditeettiriski:** Rahaston voi olla vaikea myydä tai ostaa tiettyjä sijoituksia vaikeissa markkinaolosuhteissa. Sen seurauksena arvopapereiden myynnistä tällöin saatu hinta voi olla alhaisempi kuin normaaleissa markkinaolosuhteissa.

**Heikon luottoluokituksen arvopapereihin liittyvä riski:** Heikon luottolaadun velkakirjoihin voi liittyä huomattavasti suurempi maksuhäiriön, epälikvidiuden ja volatiliiteetin riski kuin korkealaatuisiin

velkakirjoihin. Niiden arvo voi laskea merkittävästi lyhyen ajan kuluessa, ja ne reagoivat yleensä herkemmin liikkeeseenlaskijaa, markkinoita tai yleistä taloutta koskeviin kielteisiin uutisiin.

Täydelliset tiedot rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoesitteessä.

### Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

Juoksevat kulut perustuvat joulukuussa 2020 päättyneen vuoden kuluihin. Tämä luku voi vaihdella vuosittain. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja rahaston kuluista on rahaston liitteessä ja rahastoesitteen osiossa "Kulut ja palkkiot".

#### Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	ei ollut sovellettavissa
Lunastuspalkkio	2.00%

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.

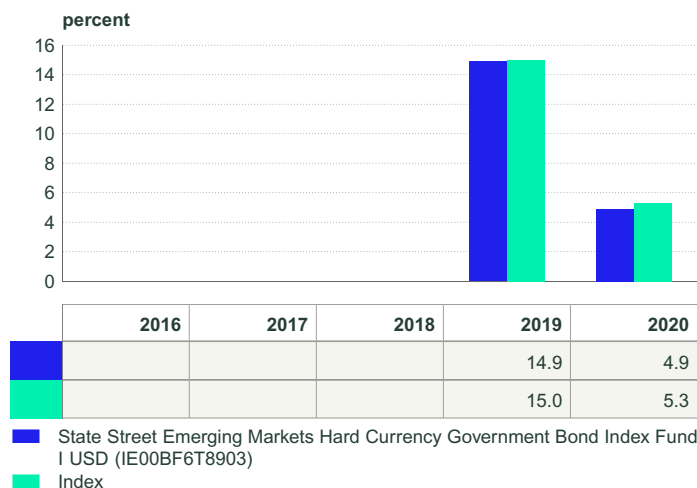
#### Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0.30%
-----------------	-------

#### Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	ei ollut sovellettavissa
---------------------------	--------------------------

### Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuloksista.

Tässä ilmoitettu aiempi tuotto- tai arvonkehitys käsittää kaikki kulut ja palkkiot. Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei ole otettu huomioon laskettaessa aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä.

Rahasto aloitti toimintansa vuonna kesäkuu 2018.

Lajin I USD osakkeet laskettiin liikkeeseen vuonna kesäkuu 2018.

Aiempi tuotto- ja arvonkehitys on laskettu Yhdysvaltain dollareissa, ja se ilmaistaan rahaston nettoarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa.

### Käytännön tiedot

**Säilytysyhteisö** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Lisätietoja** Rahastoesite liitteineen sekä State Street ICAV-rahaston viimeisin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla maksutta salkunhoitajan toimipisteestä tai internetistä osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi. Tietoja muista osuuslajeista on saatavilla verkkosivustolta.

**Palkkiokäytännöt** Ajantasaiset tiedot State Street ICAV -yhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Tiedot toimitetaan pyydettyä myös paperilla veloituksetta.

**Nettoarvon julkaisu** Osuuskohtaisen substanssiarvon voi tarkistaa osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com) tai hallintoasiamieheltä.

**Verolainsäädäntö** Alarahastoon sovelletaan maan Irlanti verolainsäädäntöä ja -määräyksiä. Sijoittajan asuinmaasta riippuen tämä voi vaikuttaa hänen sijoituksiinsa. Pyydä lisätietoja veroneuvojaltasi.

**Vastuuta koskeva ilmoitus** State Street Global Advisors Funds Management Limited voidaan saattaa vastuuseen sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

**Vaihtaa rahastoa** Osuudenomistajilla ei ole erityisoikeuksia vaihtaa alarahaston osuuksia ICAV-rahaston toisen alarahaston osuuksiksi. Vaihto voidaan toteuttaa vain siten, että sijoittaja myy/lunastaa osuutensa alarahastossa ja ostaa/merkitsee tilalle ICAV-rahaston toisen alarahaston osuuksia. Tarkat tiedot alarahastojen välisestä vaihdosta on esitetty rahastoesitteen kohdassa "Conversions".

**Varojen ja vastuiden eriyttäminen** ICAV-rahaston alarahastojen vastuut ovat erillisiä. Siten tämän alarahaston varoja ei voida käyttää ICAV-rahaston muiden alarahastojen velkojen maksuun.