

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire. I termini non definiti nel presente documento sono da intendersi come definiti nel Prospetto.

State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond Index Fund (il "Fondo"), un comparto di State Street ICAV. Il Fondo è gestito da State Street Global Advisors Funds Management Limited.

Categoria di azioni: I USD Shares (ISIN IE00BF6T8903)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento L'obiettivo del Comparto consiste nel riprodurre il rendimento dell'universo dei titoli di Stato dei mercati emergenti denominati in dollari statunitensi.

Politica d'investimento Il Comparto è un fondo indicizzato (anche noto come fondo a gestione passiva).

Il Comparto mira a riprodurre il più fedelmente possibile il rendimento dell'Indice J. P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index ("l'Indice").

L'Indice è proprietà intellettuale del fornitore dell'indice. La Categoria di Azioni non è sponsorizzata o avallata dal fornitore dell'indice. Per l'esclusione di responsabilità integrale si rimanda al prospetto del Fondo.

Il Comparto investe principalmente nei titoli inclusi nell'Indice. Questi titoli comprendono titoli di debito governativo dei mercati emergenti denominati in dollari statunitensi ed emessi al pubblico. L'Indice limita l'esposizione dell'emittente a un massimo del 10%, ridistribuendo proporzionalmente il valore di mercato in eccesso su tutto l'Indice.

Il Comparto si propone di detenere tutti i titoli dell'Indice con ponderazioni molto simili a quelle di tale Indice. Il Comparto utilizzerà una strategia a campioni stratificati per costituire un portafoglio rappresentativo. In circostanze straordinarie,

il Comparto potrà inoltre investire in titoli di debito non inclusi nell'Indice che ritiene riflettano fedelmente le caratteristiche di rischio e di distribuzione dei titoli dell'Indice.

Il Comparto può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (ossia, contratti finanziari i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Attualmente il Comparto non partecipa a un programma di prestito titoli, pur avendone diritto.

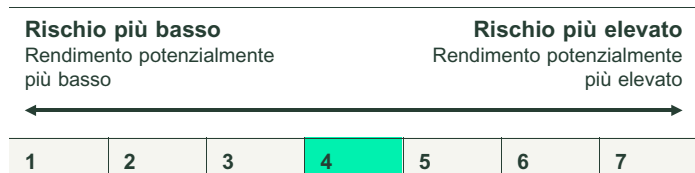
Gli Azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo nel Regno Unito e negli Stati Uniti, diverso dai giorni di chiusura dei mercati finanziari pertinenti, purché tale elenco dei giorni di chiusura di un mercato sia pubblicato per il Fondo su www.ssga.com.

L'eventuale reddito conseguito dalle azioni sarà trattenuto e si tradurrà in un aumento del valore di queste azioni.

Le Azioni della categoria I USD sono emesse in dollari statunitensi.

Per informazioni più dettagliate si rimanda al Prospetto.

Profilo di rischio e di rendimento



Manleva relativa ai rischi La categoria di rischio sopra indicata non è una misura delle plusvalenze o minusvalenze di capitale, ma dell'entità degli aumenti e delle flessioni dei rendimenti realizzati storicamente dal Fondo.

Ad esempio, un fondo il cui rendimento abbia registrato significativi rialzi e flessioni rientrerà in una categoria di rischio più elevata, mentre un fondo il cui rendimento abbia realizzato rialzi e flessioni meno significativi rientrerà in una categoria di rischio più bassa.

L'appartenenza alla categoria più bassa (categoria 1) non implica che l'investimento nel Fondo sia esente da rischi.

La categoria di rischio del Fondo è determinata in base a dati storici indiretti simulati e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio del Fondo non è garantita e in futuro potrebbe essere soggetta a cambiamenti.

Perché il Fondo rientra in questa categoria? Il Fondo rientra nella categoria di rischio 4 poiché i suoi rendimenti simulati hanno storicamente registrato oscillazioni di media entità.

I seguenti rischi rivestono importanza significativa per il Fondo e non sono adeguatamente rilevati dalla categoria di rischio.

Rischio di controparte: altre istituzioni finanziarie forniscono servizi al Fondo, agendo come controparte nelle operazioni in strumenti finanziari derivati. Esiste il rischio che tali istituzioni non siano in grado di adempiere ai propri obblighi. Ciò potrebbe ridurre il valore degli investimenti del Fondo.

Rischio di credito: il valore dei titoli di debito acquistati dal Fondo potrebbe essere influenzato dalla capacità dell'emittente di pagare alla scadenza gli importi di interesse e capitale dovuti. In caso di percezione negativa della capacità dell'emittente di far fronte ai propri obblighi di pagamento, il valore del titolo di debito potrebbe diminuire.

Rischio dei derivati: il ricorso, da parte di un Fondo, a strumenti derivati implica rischi diversi dai, e possibilmente superiori ai, rischi associati all'investimento diretto in titoli.

Rischio di duration / del tasso d'interesse: è probabile che le variazioni dei tassi d'interesse influiscano sul valore degli strumenti di debito in cui investe questo Fondo. Una variazione dei tassi d'interesse potrebbe produrre un effetto negativo considerevole e immediato sui valori degli investimenti del Fondo.

Rischio dei mercati emergenti: il Fondo investe in titoli emessi da società con sede nei mercati emergenti e da governi e agenzie governative di mercati emergenti. I mercati emergenti potrebbero essere soggetti a instabilità politica, di mercato, sociale, normativa e/o economica. Tali condizioni di instabilità potrebbero ridurre il valore degli investimenti del Fondo.

Rischio di replica dell'Indice: il rendimento del Fondo potrebbe non replicare esattamente quello dell'Indice. Ciò può essere dovuto a oscillazioni di mercato, variazioni della composizione dell'Indice, costi delle operazioni, costi connessi a modifiche nel portafoglio del Fondo ed altre spese del Fondo.

Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il Fondo potrebbe sperimentare difficoltà nell'acquisto o vendita di determinati investimenti. Il prezzo ottenuto al momento della vendita dei titoli potrebbe pertanto risultare inferiore rispetto a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.

Rischio dei titoli non di prim'ordine: rispetto a strumenti di prim'ordine, i titoli di debito di minor qualità possono comportare un rischio d'insolvenza, di illiquidità e di volatilità sensibilmente superiori. Il loro valore può contrarsi significativamente in brevi periodi e la loro sensibilità risultare più elevata a fronte di dati negativi riguardanti l'emittente, il mercato e l'economia in generale.

Per tutte le informazioni sui rischi associati a questo Fondo si prega di far riferimento al Prospetto.

Spese

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi è possibile che paghiate importi inferiori; potete far riferimento al vostro consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno conclusosi a dicembre 2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude:

I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Spese e commissioni" del Prospetto e del Supplemento al Fondo.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	assenti
Spese di rimborso	2.00%

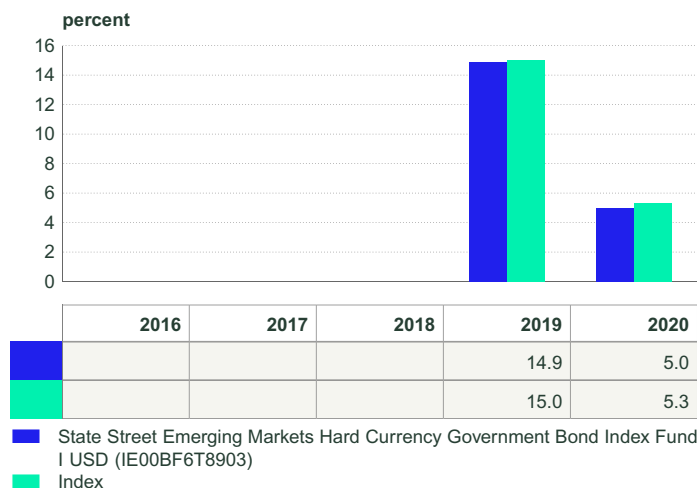
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	0.30%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	assenti
----------------------------------	---------

Risultati ottenuti nel passato


I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati tengono conto di tutti i costi e le spese. Le spese di sottoscrizione/rimborso sono escluse dal calcolo dei risultati passati.

Il Fondo è stato lanciato nell' giugno 2018.

Le azioni di categoria I USD sono state lanciate nel giugno 2018.

I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in dollari statunitensi e sono espressi in termini di variazione percentuale del Valore Patrimoniale Netto del Fondo alla fine di ogni anno.

Informazioni pratiche

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni (Fondi di diritto irlandese e lussemburghese) Copie del prospetto e relativi supplementi, l'ultima relazione annuale e le relazioni semestrali redatte per l'State Street ICAV si possono ottenere gratuitamente presso la sede del Gestore degli Investimenti o online sul sito www.ssga.com. Tali documenti sono disponibili in inglese. Per informazioni sulle altre categorie di azioni, si rimanda al sito Web.

Politica retributiva I dettagli sulla politica retributiva aggiornata di State Street ICAV sono consultabili sul sito www.ssga.com. Copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Pubblicazione del Valore patrimoniale netto (Fondi di diritto irlandese e lussemburghese) Il Valore patrimoniale netto è disponibile su www.ssga.com e presso la sede dell'Agente Amministrativo.

Normativa fiscale Il Comparto è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali vigenti in Irlanda. A seconda del vostro paese di residenza, potrebbe influire sui vostri

investimenti Per maggiori informazioni, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità State Street Global Advisors Funds Management Limited può essere ritenuta responsabile delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto.

Conversione tra comparti Gli azionisti non hanno alcun diritto specifico a convertire le azioni del Comparto in azioni di un altro Comparto dell'ICAV. La conversione può essere effettuata esclusivamente dall'investitore che vende/chiede il rimborso delle azioni del Comparto e acquista/sottoscrive le azioni di un altro Comparto dell'ICAV. Per informazioni dettagliate sulle modalità di conversione fra Comparti si prega di far riferimento alla sezione "Conversioni" del prospetto.

Separazione di attività e passività L'ICAV ha responsabilità separata tra i comparti. Le attività del Comparto non possono quindi essere utilizzate per far fronte a debiti di alcun altro comparto dell'ICAV.