

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 rahastoesitteessä.

State Street US Issuer Scored Corporate Bond Index Fund ("Rahasto"),

alarahasto State Street Global Advisors Luxembourg SICAV. Tätä rahastoa hoitaa State Street Global Advisors Funds Management Limited.

Osakelaji: I CHF Hedged Shares (ISIN LU0956151715)

TAVOITTEET JA SIIJOITUSPOLIITIIKKA

Sijoitustavoite

Rahaston tavoitteena on seurata kiinteäkorkoisten, sijoituskelpoisten, Yhdysvaltain dollarin määraisten yritysjoukkovelkakirjojen kehitystä.

Sijoituspolitiikka

Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

Rahaston sijoituspolitiikkana on seurata Bloomberg Barclays US Issuer Scored Corporate -indeksin kehitystä (tai minkä tahansa muun indeksin kehitystä, jonka hallitus kulloinkin katsoo seuraavan pääosin samoja markkinoita kuin indeksi) mahdollisimman tarkasti ja samalla pitää rahaston kehityksen ja indeksin kehityksen välinen tuottoero mahdollisimman pienenä.

Indeksi on vaihtoehtoisesti painotettu joukkovelkakirjaindeksi, joka painottaa kiinteäkorkoisia, sijoituskelpoisia, Yhdysvaltain dollarin määräisiä joukkovelkakirjoja, joiden liikkeeseenlaskijoiden osakkeita vaihdetaan myös julkisesti. Painotuksessa käytetään muita tekijöitä kuin maksamattomien velkojen markkina-arvoa. Kelpuuttaminen perustuu liikkeeseenlaskuvaluuttaan, ei liikkeeseenlaskijan kotipaikkaan.

Salkunhoitaja ja/tai alisalkunhoitaja sijoittaa rahaston puolesta pääasiassa indeksin arvopapereihin aina rahastoesitteen sijoitusrajotusten mukaisesti käyttäen ositetuksi otannaksi kutsuttua strategiaa, josta on enemmän tietoa rahastoesitteen sijoitusstrategioita (Investment Strategies) käsittelevässä kohdassa. Salkunhoitaja ja/tai alisalkunhoitaja voi poikkeustilanteissa sijoittaa

myös arvopapereihin, jotka eivät sisälly indeksiin mutta joiden se uskoo heijastavan tarkasti indeksin arvopapereiden riski- ja voitonjako-ominaisuuksia.

Sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi rahasto sijoittaa ainoastaan

- yritysjoukkovelkakirjoihin,
- muihin rahastoihin,
- likvideihin varoihin ja
- johdannaisiin salkunhoidon tehostamiseksi ja sijoitustarkoituksessa (ainoastaan futuureihin, valuuttatermiinisopimuksiin, optioihin ja vaihtosopimuksiin).

Rahasto voi antaa lainaksi 70% omistamistaan arvopapereista.

Rahaston osakkeet on laskettu liikkeeseen Sveitsin frangeissa.

Osuudenomistajat voivat lunastaa osakkeita kaikkina Luxemburgin ja Yhdistyneen kuningaskunnan kaupankäyntipäivinä (paitsi päivinä, jolloin asianmukaiset finanssimarkkinat ovat kiinni ja/tai tällaisia päiviä edeltävinä päivinä edellyttäen, että luettelo tällaisista suljetuista markkinapäivistä julkaistaan rahastolle osoitteessa www.ssga.com) ja minä tahansa muuna päivänä hallituksen harkinnan mukaan (toimien kohtuuden rajoissa) edellyttäen, että osuudenomistajille ilmoitetaan etukäteen tällaisista päivistä.

Rahaston saamat tuotot pidätetään ja heijastetaan osakkeiden arvon nousuna.

Lisätietoja on rahastoesitteessä.

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Matalampaan riskiin

Liittyä pienempi hyöty

Korkeampaan riskiin

Liittyä suurempia hyötyjä



Vastuuvapauslauseke

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

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 historiallisia tietoja, sen perusteella ei välttämättä voi muodostaa luotettavia oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista.

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

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Rahaston riskiluokka on 4, koska sen tuotossa on tapahtunut keskiarvoa korkeampi nousu ja lasku menneisytydessä.

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

Valuutansuojaurisk: Suojauksessa käytetyt transaktiot eivät aina sovellu täysin jonkin tietyn riskin suojaamiseen. Ei ole mitään takuuta siitä, että rahaston suojaustransaktiot ovat tehokkaita. Koska valuutansuojauksen tarkoituksena on yrittää rajoittaa valuuttakurssien heilahtelujen aiheuttamia tappioita tai poistaa ne, on mahdollista, että tällöin rajoitetaan myös voittoja, kun sen valuutan arvo, jossa rahaston varat on määritetty, nousee.

Indeksien seuraamiseen liittyvä riski: Rahaston tuotto ei välttämättä vastaa indeksin tuottoa. Rahaston kykyyn seurata indeksiä vaikuttavat rahaston kulut, salkussa olevan käteisen ja käteistä vastaavien varojen määrä sekä rahaston osakkuuksien ostojen ja myyntien toistuvuus ja ajoitus. Salkunhoitaja voi pyrkiä toistamaan indeksin tuoton sijoittamalla indeksiarvopapereiden osajoukkoon tai joihinkin indeksiin kuuluvattomiin arvopapereihin, mikä saattaa lisätä sen vaaraa, että rahaston tuotto ja indeksin tuotto kehittyvät eri suuntiin.

Likviditeettiriski: Ostohaluisten markkinoiden puute tai jälleenmyynnille asetetut rajoitukset voivat rajoittaa rahaston kykyä myydä arvopaperi edullisella hetkellä tai edulliseen hintaan tai myydä sitä ylipäättään. Epälikvidejä arvopapereita saatetaan vaihtaa alhaisempaan hintaan kuin vastaavia likvidimpiä sijoituksia, ja niiden markkina-arvo voi heilahdella voimakkaammin. Rahaston sijoitusten epälikvidiys saattaa rajoittaa rahaston kykyä hankkia lunastuksiin vaadittava käteinen oikea-aikaisesti.

Osakelajiriski: Rahaston osakelajien vastuita ei ole eriytetty. Vaikka salkunhoitaja pyrkiiin varmistamaan, että tiettyyn valuutansuojausstrategiaan liittyvien johdannaisten voitot tai tappiot sekä kustannukset lasketaan yksinomaan sen lainin tilille, jolle ne kuuluvat, näistä transaktioista saattaa kuitenkin aiheutua vastuita muillekin osakelajeille.

Arvopaperilainauksen riski: Rahaston harjoittaessa arvopaperilainauksia on olemassa riski siitä, että lainaaja ei täytä velvollisuuttaan palauttaa lainattuja arvopapereita vastaavia arvopapereita. Tällöin rahasto altistuu vastapuoliriskille. Tässä tapauksessa rahaston arvopaperien takaisinsaaminen saattaa viivästyä ja aiheuttaa pääomatappion. Lisäksi rahasto voi menettää rahaa, jos lainattujen arvopaperien vakuutena olevien varojen arvo laskee.

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.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	0,00%
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	0,35%
-----------------	-------

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

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

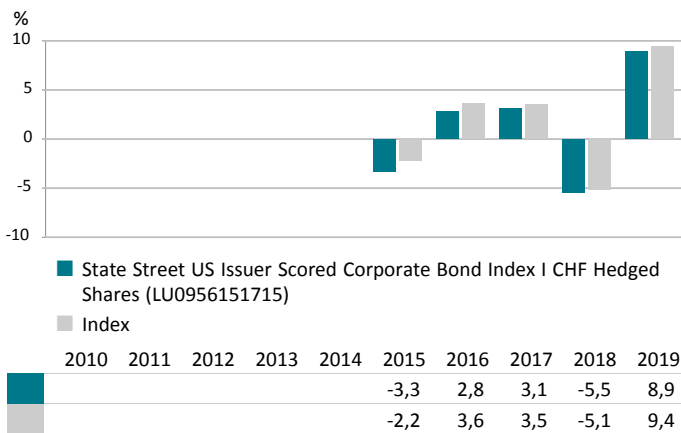
Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

Juoksevat kulut perustuvat joulukuussa 2019 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".

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 lunastuspalkkiota ei ole otettu huomioon laskettaessa aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä.

Rahasto aloitti toimintansa vuonna lokakuussa 2012.

Lajin I CHF Hedged osakkeet laskettiin liikkeeseen vuonna heinäkuussa 2014.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys on laskettu Sveitsin frangeissa, ja se ilmaistaan rahaston substanssiarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Säilytysyhteisö

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Lisätietoja

Rahastoosite, sen liitteet, viimeisimmät vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset, jotka on laadittu rahastolle State Street Global Advisors Luxembourg SICAV, ovat saatavilla veloituksetta hallinnoijalta ja Internetissä osoitteessa www.ssga.com. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englannin kielellä. Lisätietoja muista osakelajeista on verkkosivustossa.

Palkkiokäytännöt

Ajantasaiset tiedot State Street Global Advisors Funds Management Limited -yhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta www.ssga.com. Tiedot toimitetaan pyydettyäessä myös paperilla veloituksetta.

Nettoarvon julkaisu

Osakekohtainen nettoarvo on saatavilla osoitteessa www.ssga.com ja yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.

Verolainsäädäntö

Rahastoon sovelletaan Luxemburg verolakeja ja -säännöksiä. Asuinmaastasi riippuen tällä voi olla vaikutusta sijoituksiisi. Pyydä lisätietoja.

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

Osuudenomistajat voivat vaihtaa osuuksiaan saman alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin. Lisätietoa vaihtamisesta osuuslajien välillä on rahastoesitteen vaihtamista (Switching) käsittelevässä kohdassa. Osuuslajin kelpoisuusvaatimukset on kuvattu rahastoesitteen osuuslajeja (Share Classes) käsittelevässä kohdassa.

Vaihtotoimeksiannot, jotka koskevat osuuksien vaihtamista alarahastosta toiseen, käsitellään yhden alarahaston osuuksien lunastuksena ja sitä seuraavana toisen alarahaston osuuksien merkintänä.

Varojen ja vastuiden eriyttäminen

State Street Global Advisors Luxembourg SICAV ja sen alarahastojen vastuut ovat erillisiä. Sen seurauksena rahaston varoja ei voi käyttää State Street Global Advisors Luxembourg SICAV muiden alarahastojen velkojen maksamiseen.