

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 Global ESG Screened Enhanced Equity Fund

(il “Fondo”), un comparto di State Street Global Advisors Luxembourg SICAV. Il Fondo è gestito da State Street Global Advisors Europe Limited.

Categoria di azioni: I Shares (ISIN LU1159225991)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento L'obiettivo del Fondo è di conseguire un rendimento superiore alla performance dei mercati azionari sviluppati globali.

Politica d'investimento La politica d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare il MSCI World Index (o qualunque altro indice stabilito di volta in volta dagli Amministratori che rappresenti essenzialmente lo stesso mercato dell'Indice) nel medio-lungo periodo. La politica d'investimento comporterà inoltre lo screening dei titoli sulla base di una valutazione della rispettiva conformità ai criteri ESG (ossia norme internazionali in materia di tutela ambientale, diritti umani, diritto del lavoro, anticorruzione e armi controverse).

Il Gestore degli investimenti, per conto del Fondo, investirà attivamente nel rispetto dei parametri di rischio limitati rispetto all'Indice, utilizzando una Strategia azionaria quantitativa, descritta in dettaglio nella sezione “Strategia d'investimento” del Prospetto informativo. Inoltre, adotterà un processo di screening ESG basato sulle norme e sulle valutazioni negative prima della costruzione del portafoglio del Fondo e su base continuativa, come ulteriormente descritto nella sottosezione “Screening ESG” della sezione “Investimenti ESG” del Prospetto informativo.

I titoli inclusi nel portafoglio sono selezionati principalmente tra i titoli compresi nell'Indice. Il Fondo può investire in, o acquisire esposizione a, titoli registrati o negoziati ai mercati diversi da quelli inclusi nell'Indice. La strategia d'investimento utilizza parametri di rischio definiti; ciò significa che le ponderazioni del Fondo a livello geografico, settoriale e di singoli titoli rispetto al relativo indice saranno limitate. Ciò limiterà verosimilmente la misura in cui il Fondo potrà sovraperformare l'Indice MSCI World Index.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, questo Fondo investirà solamente in:

- azioni e titoli correlati alle azioni;
- altri fondi;
- attivi liquidi; e
- derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a swap, opzioni, futures e contratti di cambio a termine.

Il Fondo può prestare fino al 40% dei titoli che detiene.

Le azioni del Fondo sono emesse in dollari statunitensi.

Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo e nel Regno Unito (all'infuori dei giorni di chiusura dei mercati finanziari pertinenti e/o del giorno precedente gli stessi, purché per il Fondo sia pubblicato sul sito www.ssga.com un elenco di tali giorni di chiusura dei mercati) e in qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori (agendo con ragionevolezza), purché gli Azionisti siano informati prima di tali giorni.

L'eventuale reddito conseguito dal Fondo sarà trattenuto e si tradurrà in un aumento del valore delle azioni.

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 garantisce che l'investimento nel Fondo sia esente da rischi.

La categoria di rischio è stata calcolata in base a dati storici e pertanto non costituisce un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio del Fondo non è garantita ed in futuro potrebbe essere soggetta a cambiamenti.

Perché il Fondo rientra in questa categoria? Il Fondo rientra nella categoria di rischio 6 poiché i suoi rendimenti hanno storicamente registrato oscillazioni di notevole entità.

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

Rischio legato alla copertura valutaria: le coperture sono talvolta soggette a combinazioni imperfette fra operazione di copertura e rischio da coprire. Non vi è alcuna garanzia riguardo all'efficacia delle operazioni di copertura del Fondo. Poiché l'obiettivo della copertura valutaria consiste nel ridurre o eliminare le perdite causate dalle oscillazioni dei tassi di cambio, essa potrebbe anche ridurre o eliminare gli utili in caso di apprezzamento della valuta di denominazione degli attivi del Fondo.

Rischio di modelling: il Gestore degli investimenti utilizza modelli quantitativi nel tentativo di aumentare i rendimenti e gestire il rischio. Eventuali imperfezioni, errori o limitazioni in questi modelli o nella relativa programmazione potrebbero limitare il vantaggio del Fondo ascrivibile all'utilizzo dei modelli o determinare esiti scorretti o investimenti diversi da o contrari a quelli previsti o auspicati dal Gestore degli investimenti. È possibile che tali imperfezioni, errori o limitazioni non vengano mai rilevati o vengano rilevati solo dopo che un Fondo ha subito una perdita (o performance ridotte). Inoltre, non vi è alcuna garanzia riguardo al fatto che i modelli sortiranno gli esiti previsti in tutte le condizioni di mercato.

Rischio di screening: sussiste il rischio che il fornitore dello screening faccia degli errori, come una valutazione scorretta dei criteri di screening e/o includa costituenti sbagliati/escluda costituenti giusti nel/dal processo di screening o non offra un servizio di screening continuativo. In tali circostanze, la Società può dover cambiare il fornitore dello screening, sebbene non vi sia alcuna garanzia che la sostituzione implicherà un processo di screening simile a quello auspicato o che lo screening sia effettivamente disponibile.

Rischio legato al prestito titoli: se il Fondo effettua operazioni di prestito titoli, sussiste il rischio che il debitore non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di rimborso dei titoli equivalenti a quelli assunti in prestito. Pertanto il Fondo è esposto al rischio di controparte. In tal caso, il Fondo potrebbe anche registrare dei ritardi nel recupero dei titoli e subire una perdita del capitale. Il Fondo potrebbe altresì perdere denaro in caso di riduzione del valore del collaterale posseduto sui titoli concessi in prestito.

Rischio legato alla Classe di Azioni: non vi è alcuna separazione delle passività fra Classi di Azioni del Fondo. Sebbene il Gestore degli investimenti cercherà di garantire che gli utili/le perdite e i costi ascrivibili agli strumenti derivati associati a una strategia di copertura valutaria maturino esclusivamente con riferimento a tale Classe, le transazioni potrebbero causare passività per altre Classi.

SFDR - Rischio di classificazione dei fondi: l'SFDR è stato gradualmente implementato a partire dal 10 marzo 2021 e impone nuovi obblighi di informativa agli operatori dei mercati finanziari. Alla data del Prospetto informativo, la Commissione europea ha rilasciato, ma non adottato, gli standard tecnici di regolamentazione (Livello 2) per l'SFDR e alcuni concetti

introdotti di recente dall'SFDR non sono attualmente oggetto di standard di implementazione centralizzati, linee guida locali o prassi di mercato consolidate. Il Fondo è stato valutato e classificato in buona fede sulla base delle informazioni pertinenti attualmente disponibili. Mentre questi standard e linee guida vengono sviluppati, le informative relative all'SFDR e la

classificazione degli articoli 8 indicate nel Supplemento e sul sito Web sono soggette a modifiche e potrebbero non essere più applicabili. 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 2021. 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 | 0.00% |
| 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.

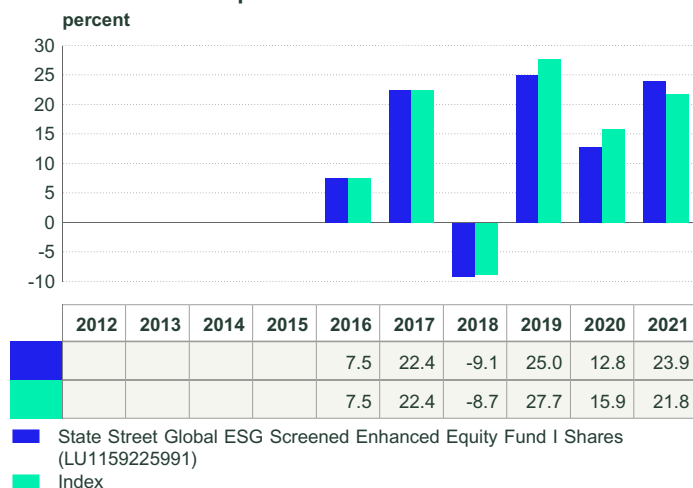
Spese prelevate dal Fondo in un anno

| | |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.45% |
|----------------|-------|

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' febbraio 2015.

Le azioni di categoria I sono state lanciate nel febbraio 2015.

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 Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Ulteriori informazioni (Fondi di diritto irlandese e lussemburghese)

Copie del Prospetto, dei Supplementi e delle ultime relazioni annuali e semestrali di State Street Global Advisors Luxembourg SICAV sono disponibili gratuitamente presso l'Agente amministrativo oppure online su www.ssga.com. Tali documenti sono redatti in lingua inglese. Per informazioni su altre categorie di azioni, si rimanda al sito web.

Politica retributiva I dettagli sulla politica retributiva aggiornata di State Street Global Advisors Europe Limited 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 legale della società.

Normativa fiscale Il Fondo è soggetto a normativa e regolamenti fiscali in vigore in Lussemburgo. A seconda del vostro paese di residenza, ciò potrebbe influire sui vostri investimenti. Per maggiori informazioni, vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità State Street Global Advisors Europe 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 possono convertire le azioni in loro possesso in azioni di un'altra classe del medesimo Comparto. Per informazioni dettagliate sulle modalità di conversione tra classi di azioni si rimanda alla Sezione "Conversione" del Prospetto informativo. I criteri relativi ai requisiti di idoneità delle Classi di azioni sono elencati alla Sezione "Classi di azioni" del Prospetto informativo.

Eventuali richieste di conversione di azioni da un Comparto a un altro saranno trattate alla stregua di un rimborso da un Comparto, seguito da una sottoscrizione in un altro Comparto.

Separazione di attività e passività State Street Global Advisors Luxembourg SICAV applica la separazione delle passività dei propri comparti. Le attività del Fondo non possono quindi essere usate per onorare i debiti di alcun altro comparto di State Street Global Advisors Luxembourg SICAV.

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") Nel Prospetto e nel nostro sito web all'indirizzo www.ssga.com è indicato dettagliatamente il modo in cui State Street Global Advisors Europe Limited prende in considerazione i rischi di sostenibilità nel processo di investimento per la gestione del Fondo.