

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 Small Cap ESG Screened

## 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 LU1259992631)**

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento** L'obiettivo del Fondo è di conseguire un rendimento superiore alla performance delle azioni dei mercati emergenti a piccola capitalizzazione.

**Politica d'investimento** La politica d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare il MSCI Emerging Markets Small Cap Index (o qualunque altro indice stabilito di volta in volta dagli Amministratori che replichi 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 e/o il Gestore in delega, per conto del Fondo, investirà attivamente utilizzando una Strategia azionaria quantitativa, descritta in dettaglio nella sezione “Strategie 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 in 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 Emerging Markets Small Cap Index.

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

- Azioni e titoli collegati ad azioni. Il Fondo può investire in Azioni A cinesi tramite sia lo Stock Connect che la Quota RQFII Quota; e
- 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.

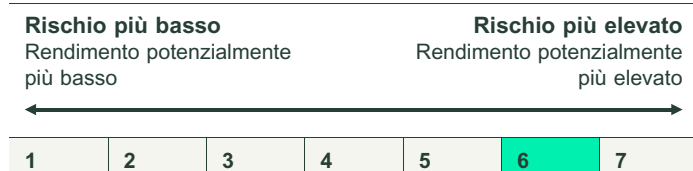
Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle proprie azioni in qualsiasi giorno lavorativo in Lussemburgo, nel Regno Unito e negli Stati Uniti (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](http://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.

**Repubblica Popolare Cinese (RPC) Rischi relativi all'investimento:** Oltre ai rischi relativi all'investimento nei mercati emergenti, gli investimenti nella RPC comportano, tra l'altro, il rischio di sospensione delle negoziazioni, limitazioni ai trasferimenti di valuta o alle esposizioni, limiti alle partecipazioni in imprese cinesi e all'uso di broker, mancanza di precedenti sul trattamento dei beneficiari finali, affidabilità dei Programmi di accesso, che possono essere interrotti o fortemente modificati, rischi di custodia, compresa una insufficiente separazione patrimoniale tra il titolare della licenza RQFII e il Sub-depositario e incertezza fiscale.

**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

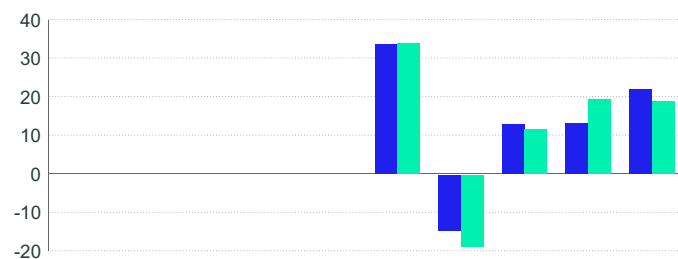
Spese correnti	1.28%
----------------	-------

#### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

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

### Risultati ottenuti nel passato

percent



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund Class I Shares (LU1259992631)						33.5	-14.4	12.9	13.0	21.8
Index						33.9	-18.6	11.5	19.3	18.8

■ State Street Emerging Markets Small Cap ESG Screened Equity Fund Class I Shares (LU1259992631)  
■ Index

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' dicembre 2016.

Le azioni di categoria I sono state lanciate nel dicembre 2016.

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

**Depositorio** 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](http://www.ssga.com). Tali documenti sono redatti in lingua inglese. Per informazioni su altre categorie di azioni, si rimanda al sito web.

Il Prospetto, il Documento contenente informazioni chiave per gli investitori (KIID), lo Statuto della Società, nonché le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente dal rappresentante in Svizzera, State Street Bank GmbH, Munich, Zurich Branch, in Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo. L'agente per i pagamenti della Società in Svizzera è State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zurich, in Beethovenstrasse 19, Postfach, 8027 Zurigo.

**Politica retributiva** I dettagli sulla politica retributiva aggiornata di State Street Global Advisors Europe Limited sono consultabili sul sito [www.ssga.com](http://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](http://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 fiscal.

**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](http://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.