

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering. Betingelser, der ikke er defineret her, gælder som defineret i prospektet.

# State Street Emerging Markets ESG Local Currency Government Bond Index Fund ("Fonden"), en afdeling i

State Street Global Advisors Luxembourg SICAV. Fonden forvaltes af State Street Global Advisors Europe Limited.

**Aktieklasser: I Shares (ISIN LU2008206570)**

## Mål og investeringspolitik

**Investeringsmål** Fondens mål er at følge resultaterne af investerbare statsobligationer denomineret i lokale valutaer på nye vækstmarkeder.

**Investeringspolitik** Fonden er en indeksfølgende fond (også kendt som en passivt administreret fond).

Fondens investeringspolitik er at følge resultaterne af J.P. Morgan ESG-Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified Index så tæt som muligt, samtidig med at den tilstræber så vidt muligt at minimere trackingforskellen mellem fondens resultater og indeksets resultater. Indekset måler resultaterne for obligationer i investerbare lokale valutaer på nye vækstmarkeder, screenet på baggrund af visse ESG-kriterier (miljø, sociale forhold og god selskabsledelse). Indekset vil også overvægte Green Bond-udstedelser. Indekset begrænser landeeksponering til maksimalt 10% og omfordeler den overskydende markedsværdi i hele indekset på pro rata-basis. For at være berettiget til optagelse i indekset skal værdipapirer opfylde landets inklusionskriterier, være fastforrentede kuponinstrumenter, have mere end 13 måneders restløbetid og opfylde andre kriterier som defineret i indeksetmetoden.

Investeringsforvalteren investerer på vegne af fonden vha. en stratificeret udvælgelsesstrategi (Stratified Sampling Strategy), som er nærmere beskrevet i afsnittet om investeringsteknikker i prospektet, hovedsageligt i værdipapirer i indekset, og altid i overensstemmelse med investeringsrestriktionerne, der er anført i prospektet. Investeringsforvalteren kan også, i særlige tilfælde, investere i værdipapirer, der ikke er inkluderet i indekset, men som forvalteren mener nøje afspejler risiko- og

distributionskarakteristika for værdipapirer i indekset.

For at opnå sit investeringsmål investerer fonden kun i:

- Statsobligationer og statsrelaterede obligationer fra udstedere på nye vækstmarkeder. Fonden kan investere i kinesiske obligationer opkøbt på CIBM gennem ordningen for direkte adgang til CIBM.
- Andre fonde
- Likvide aktiver og
- Afledte finansielle instrumenter med henblik på effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål, begrænset til valutaterminskontrakter, futures, optioner og swaps.

Fonden må udlåne op til 70% af de værdipapirer, den ejer.

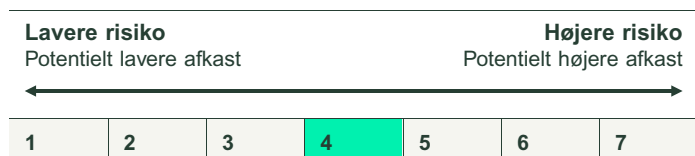
Fondens aktier udstedes i amerikanske dollar.

Investorer kan indløse aktier på alle bankdage i Luxembourg og Storbritannien (bortset fra dage, hvor de relevante finansielle markeder er lukket for handel og/eller dagen, der går forud for sådanne dage, forudsat at der offentliggøres en liste for fonden over de dage, hvor markedet er lukket, på [www.ssga.com](http://www.ssga.com)) og enhver anden dag efter bestyrelsens (rimelige) skøn, forudsat at investorer underrettes om disse dage på forhånd.

Eventuelle indtægter til fonden beholdes og vil afspejle sig i en stigning i aktiernes værdi.

Med hensyn til yderligere oplysninger henvises til Prospektet.

## Risk/reward-profil



**Risikoansvarsfraskrivelse** Risikokategorien ovenfor er ikke et mål for kapitaltab eller -gevinst, men for hvor store stigningerne og faldene i fondens afkast har været historisk.

For eksempel vil en fond, hvis afkast har været ude for betydelige stigninger og fald, være i en højere risikokategori, mens en fond, hvis afkast har været ude for mindre betydelige stigninger og fald, vil være i en lavere risikokategori.

Den laveste kategori (dvs. kategori 1) betyder ikke, at en fond er en risikofri investering.

Da fondens risikokategori er beregnet ved hjælp af historiske simulerede proxydata, vil den ikke nødvendigvis være en pålidelig indikation for fondens fremtidige risikoprofil.

Den viste kategori for fonden er ikke garanteret og kan ændre sig over tid.

**Hvorfor er fonden placeret i denne kategori?** Fonden er placeret i risikokategori 4, da afkastet historisk set har været udsat for mellemstore stigninger og fald.

Følgende er væsentlige risici for fonden, som risikokategorien ikke tager tilstrækkelig højde for.

**Valutaafdækningsrisiko:** Afdækninger udsættes af og til for ufuldkommen matchning mellem afdækningstransaktionen og den risiko, der søges afdækket. Der er ingen garanti for, at fondens afdækningstransaktioner træder i kraft. Eftersom formålet med valutaafdækning er at forsøge at reducere eller eliminere tab som følge af valutakursudsving, kan afdækning også reducere eller eliminere gevinster, når den valuta, som fondens aktiver er denomineret i, stiger.

**Indeksbaseret risiko:** Fondens afkast matcher ikke nødvendigvis indeksets afkast. Fondens evne til at følge indekset påvirkes af fondens udgifter, mængden af kontanter og likvide midler, den har i sin portefølje, og hyppigheden af og tidspunktet for køb og salg af aktieposter i fonden. Investeringsforvalteren kan forsøge at replikere indeksets afkast ved at investere i et underudvalg af værdipapirer i indekset eller i visse værdipapirer, der ikke er inkluderet i indekset, hvilket potentielt kan øge risikoen for forskel mellem fondens og indeksets afkast.

**Likviditetsrisiko:** Manglen på et parat marked eller begrænsninger på videresalg kan begrænse fondens mulighed for at sælge et værdipapir på et fordelagtigt tidspunkt eller til en fordelagtig pris eller overhovedet sælge det. Illikvide værdipapirer kan handle med rabat fra sammenlignelige, mere likvide investeringer og kan udsættes for store udsving i markedsværdi. Fondens beholdningers illikviditet kan begrænse fondens evne til at få kontanter til opfylde indløsninger rettidigt.

**Aktieklasserisiko:** Der er ingen adskillelse af forpligtelser mellem fondens klasser. Mens investeringsforvalteren forsøger at sikre, at gevinster/tab på og omkostninger i forbindelse med de pågældende afledte finansielle instrumenter, der er knyttet til en hvilken som helst valutaafdækningsstrategi, udelukkende henføres til den klasse, den er beregnet til, kan transaktionerne resultere i gæld til andre klasser.

**Risiko ved screening:** Der er risiko for, at screeningudbyderen kan begå fejl, som f.eks. at fejlvurdere udvælgelseskriterier og/eller inkludere forkerte/ udelade rigtige bestanddele i screeningprocessen eller afbryde screeningtjenester. I disse tilfælde kan selskabet skifte screeningudbyder. Der er dog ingen garanti for, at en erstatningsscreening ville resultere i en screeningproces, der svarer til den planlagte, eller at den ville være tilgængelig overhovedet.

**Risici i forbindelse med investeringer i Kina:** Ud over risiciene forbundet med investering i nye vækstmarkeder omfatter risici ved investeringer i Kina blandt andet suspendering af handel, begrænsninger for valutaoverførsel/eksponering, begrænsninger for beholdning af kinesiske investeringer og brug af mæglere, uafprøvede koncepter vedrørende behandling af egentligt ejerskab, afhængigheden af adgangsordninger, der kan bringes til ophør eller

ændres væsentligt, depotrisici, herunder mangel på tilstrækkelig adskillelse mellem CIBM Direct Access Programme-ansøgerens aktiver og underforvalterens aktiver samt skattemæssig usikkerhed.

**Risiko ved værdipapirudlån:** Hvis fonden beskæftiger sig med værdipapirudlån, er der risiko for, at låntageren kan misligholde sine forpligtelser om at returnere værdipapirer, der svarer til de lånte værdipapirer. På denne måde udsættes fonden for modpartsrisiko. I dette tilfælde kan fonden også opleve forsinkelser i genvinding af værdipapirerne og kan lide et kursstab. Fondens kan også tabe penge, hvis sikkerhedsstillelsens værdi i forhold til lånte værdipapirer falder.

**SFDR - Fund Classification Risk:** Fra den 10. marts 2021 er SFDR gradvist blevet implementeret, og det pålægger finansielle markedsdeltagere nye

offentliggørelsespligter. På datoen for prospektet, er de tekniske standarder for implementering af lovgivningen (niveau 2) for SFDR blevet frigivet, men ikke vedtaget af Europa-Kommissionen, og visse nye koncepter, som SFDR har introduceret, er i øjeblikket ikke underlagt centraliserede implementeringsstandarder, lokal vejledning eller etableret markedspraksis. Fondens er blevet vurderet og klassificeret som i god tro ud fra de relevante oplysninger, som i øjeblikket er til rådighed. Efterhånden som disse standarder og vejledninger udvikles, kan de oplysninger, der er relateret til SFDR samt **Artikel 8 -klassifikationen**, angivet i tillægget og på webstedet, blive ændret og muligvis ikke længere være gældende.

Der henvises til Prospektet for alle oplysninger om de med fonden forbundne risici.

### Gebyrer

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

De angivne indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er maksimumsbeløb. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre – kontakt Deres investeringsrådgiver eller distributør for yderligere oplysninger.

Tallet for de løbende gebyrer er et skøn. Det omfatter ikke:

- Omkostninger ved porteføljetransaktioner med undtagelse af, hvor fonden betaler et indtrædelses-/udtrædelsesgebyr for køb eller salg af andele i en anden fond.

Hvis De ønsker yderligere oplysninger om gebyrer, henvises der til afsnittet "Gebyrer og udgifter" i Prospektet og Fondstillægget.

#### Engangsgebyrer før eller efter investering

Indtrædelsesgebyr	0.00%
Udtrædelsesgebyr	2.00%

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres og investeringsprovenuet udbetales.

#### Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år

Løbende gebyrer	0.30%
-----------------	-------

#### Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder

Resultatbetinget honorar	intet
--------------------------	-------

### Tidligere resultater



Tidligere resultater er ikke vejledende for fremtidige resultater.

De angivne tidligere resultater tager højde for alle gebyrer og omkostninger. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrerne er udeladt fra beregningen af tidligere resultater.

Fondens blev lanceret i december 2021. Aktieklassen I blev lanceret i december 2021.

### Praktiske oplysninger

**Depositar** State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

**Yderligere oplysninger** Kopi af Prospektet, Tillæg til dette samt den seneste års- og halvårsrapport, der er udarbejdet for State Street Global Advisors Luxembourg SICAV, kan rekvireres gratis fra administratoren eller online på [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Disse dokumenter er tilgængelige på engelsk. Hvis De ønsker oplysninger om andre aktieklasser, henvises der til hjemmesiden.

**Aflønningspolitik** Oplysninger om den opdaterede aflønningspolitik for State Street Global Advisors Europe Limited er tilgængelige på [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Papirkopier fås gratis efter anmodning.

**Offentliggørelse af aktiverens nettoværdi** Den indre værdi pr. aktie findes på [www.ssga.com](http://www.ssga.com) samt på selskabets hjemsted.

**Skattelovgivning** Fondens er underlagt skattelovgivningen og skattebestemmelserne i Luxembourg. Dette kan alt efter Deres bopælsland påvirke Deres investeringer. Hvis De ønsker yderligere oplysninger, bør De rådføre Dem med en skatterådgiver.

**Ansvarserklæring** State Street Global Advisors Europe Limited kan drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet.

**Veksle mellem fonde** Investorer kan konvertere aktier til en anden aktieklasser i den samme afdeling. Detaljerede oplysninger om, hvordan De ombytter aktier mellem afdelingerne, findes i Prospektets afsnit om ombytning. Valgbarhedskriterier for aktieklasser findes i Prospektets afsnit om aktieklasser.

Alle anmodninger om at konvertere aktier fra en afdeling til en anden behandles som en indløsning fra én afdeling efterfulgt af tegning i en anden afdeling.

**Adskillelse af aktiver og passiver** State Street Global Advisors Luxembourg SICAV har adskilt ansvar mellem afdelingerne. Dermed bør fondens aktiver ikke være tilgængelige til at betale en anden State Street Global Advisors Luxembourg SICAV-fonds gældsforpligtelser.

**Regler om finansielle bæredygtighedsoplysninger ("SFDR")** Oplysninger om, hvordan State Street Global Advisors Europe Limited tager højde for bæredygtighedsrisici i investeringsprocessen i forbindelse med administrationen af fonden, kan ses i prospektet og på vores websted på [www.ssga.com](http://www.ssga.com).