

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 Local Currency Government Bond Index Fund (il "Fondo"), un comparto di

State Street Global Advisors Luxembourg SICAV. Il Fondo è gestito da State Street Global Advisors Funds Management Limited.

**Categoria di azioni: I Shares (ISIN LU2008206901)**

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento** L'obiettivo del Fondo è di replicare la performance dei titoli di Stato dei mercati emergenti, denominati in valuta locale e accessibili all'investimento.

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

La politica d'investimento del Fondo è replicare la performance dell'Indice J.P. Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified (o eventualmente altro indice successivamente stabilito dagli Amministratori per replicare lo stesso mercato dell'Indice) al meglio, cercando di minimizzare il più possibile lo scarto di replicazione tra la performance del Fondo e quella dell'Indice.

L'Indice misura la performance delle obbligazioni dei mercati emergenti in valuta locale e accessibili all'investimento. L'Indice ha un limite di esposizione per paese del 10% e ridistribuisce proporzionalmente il valore di mercato in eccesso rispetto all'Indice. Per essere compresi nell'Indice, i titoli devono soddisfare dei criteri d'inclusione rispetto al paese, avere una cedola a tasso fisso, una vita residua di oltre 13 mesi e rispettare eventuali altri criteri definiti dalla metodologia dell'Indice.

Il Gestore degli investimenti, per conto del Fondo, investirà, usando una Strategia di campionatura stratificata, descritta nella sezione "Tecniche d'investimento" del Prospetto informativo, soprattutto nei titoli dell'Indice, sempre nel rispetto dei limiti all'investimento di cui al Prospetto informativo. Il Gestore degli investimenti può anche, in casi eccezionali, investire in titoli non

appartenenti all'Indice che secondo lui rispecchiano fedelmente i tratti di rischio e distribuzione dei titoli dell'Indice.

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

- titoli di Stato e titoli collegati di emittenti dei mercati emergenti. Il Fondo può investire in obbligazioni cinesi acquistate sul CIBM tramite il CIBM Direct Access Programme;
- altri fondi;
- attivi liquidi; e
- derivati per una gestione efficiente del portafoglio e a scopo d'investimento, limitatamente a contratti di cambio a termine, futures, opzioni e swap.

Il Fondo può concedere prestiti fino al 70% dei titoli in suo possesso.

Le azioni del Fondo sono emesse in dollari statunitensi.

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](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 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 5 poiché i suoi rendimenti 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 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 replica dell'Indice:** il rendimento del Fondo può non corrispondere a quello dell'Indice. La capacità del Fondo di replicare l'Indice

può essere influenzata dalle sue spese, dalla quota di liquidità ed equivalenti di cassa detenuti in portafoglio e dalla frequenza e tempistica degli acquisti e delle vendite di partecipazioni nel Fondo. Il Gestore degli investimenti può cercare di replicare il rendimento dell'Indice investendo in un sottogruppo di titoli dell'Indice o in alcuni titoli non inclusi nell'Indice, aumentando potenzialmente il rischio di divergenza tra il rendimento del Fondo e quello dell'Indice.

**Rischio di liquidità:** la mancanza di un mercato disponibile o eventuali restrizioni alla rivendita possono limitare la capacità del Fondo di vendere un titolo o di farlo in un momento o a un prezzo vantaggiosi. Titoli illiquidi possono scambiare a sconto rispetto ad altri investimenti simili più liquidi e potrebbero subire maggiori oscillazioni del valore di mercato. L'illiquidità delle partecipazioni del Fondo può limitarne la capacità di ottenere liquidità per soddisfare tempestivamente le richieste di rimborso.

**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.

**Rischi relativi all'investimento nella Repubblica Popolare Cinese (RPC):** 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 richiedente accesso al CIBM Direct Access Programme e il Sub-depositario e incertezza fiscale.

**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.

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	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

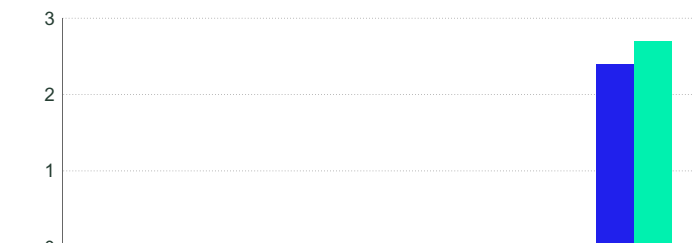
Spese correnti	0.21%
----------------	-------

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

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

### Risultati ottenuti nel passato

percent



	2016	2017	2018	2019	2020
State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund I (LU2008206901)					2.4
Index					2.7

■ State Street Emerging Markets Local Currency Government Bond Index Fund I (LU2008206901)  
■ 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' settembre 2019.

Le azioni di categoria I sono state lanciate nel settembre 2019.

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](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 Funds Management 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 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 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.