

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 Sustainable Climate US Corporate Bond 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 LU2243635328)**

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo d'investimento** L'obiettivo del Fondo è generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo nel mercato delle obbligazioni societarie a tasso fisso, investment grade e denominate in USD.

**Politica d'investimento** La politica d'investimento del Fondo prevede di investire in obbligazioni di società che presentano emissioni di carbonio ridotte relativamente a emissioni attuali e future (misurate dalle riserve di combustibili fossili), in obbligazioni definite verdi e in obbligazioni di emittenti cosiddetti “climate-aligned”, ossia aziende la cui attività rientra nei settori che sostengono la transizione a una economia a basso impatto ambientale, nonché in titoli obbligazionari societari emessi da società meglio posizionate ad affrontare i rischi fisici legati al cambiamento climatico, monitorando al contempo i titoli in base a una valutazione del rispetto dei criteri ESG (ossia norme internazionali in materia di tutela ambientale, diritti umani, norme in materia di lavoro, anticorruzione, armi controverse e tabacco).

Il Gestore degli investimenti, per conto del Fondo, investirà attivamente perseguendo la strategia Sustainable Climate Corporate Bond, come descritto in maggiore dettaglio nella sezione relativa alle strategie d'investimento del Prospetto informativo.

La performance del Fondo sarà misurata rispetto all'Indice Bloomberg Barclays US Corporate Bond Index.

I titoli inclusi nel portafoglio sono selezionati principalmente tra i titoli compresi nell'indice. Nel portafoglio possono essere detenuti titoli non inclusi nell'indice. La strategia d'investimento utilizza parametri di rischio definiti, ciò significa che le ponderazioni del Fondo all'esposizione al rating creditizio, a

livello settoriale e alle ponderazioni degli emittenti rispetto al relativo indice saranno limitate. Ciò limiterà verosimilmente la misura in cui il Fondo potrà sovraperformare l'indice Bloomberg Barclays US Corporate Bond Index. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, questo Fondo investirà solamente in:

- obbligazioni societarie;
- 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 concedere prestiti fino al 70% dei titoli in suo possesso.

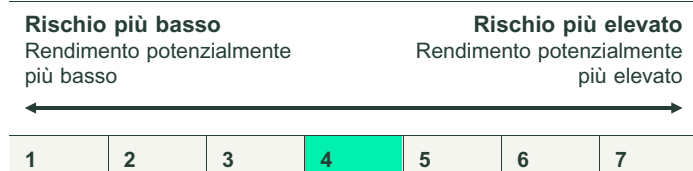
Le azioni del Fondo sono emesse in dollari statunitensi.

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 4 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 ESG:** Se il comparto investe in società che operano nel rispetto dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), la performance del comparto può rispecchiare i rendimenti di un portafoglio di titoli comprendente società non escluse sulla base dei criteri ESG. Investire solo

in un portafoglio di titoli non esclusi sulla base dei criteri ESG, può influenzare l'esposizione del comparto a determinati tipi di investimenti e può influire negativamente sulla performance del comparto.

**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 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 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.

**Integrazione del rischio di sostenibilità:** l'integrazione del rischio di sostenibilità nel processo d'investimento del Fondo non garantisce la mitigazione di uno o più rischi di sostenibilità. Qualsiasi peggioramento del profilo finanziario di un investimento sottostante interessato da un rischio di

sostenibilità può avere un corrispondente impatto negativo sul valore patrimoniale netto e/o sulla performance del Fondo che opera l'investimento. **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 9** 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.

L'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. 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.

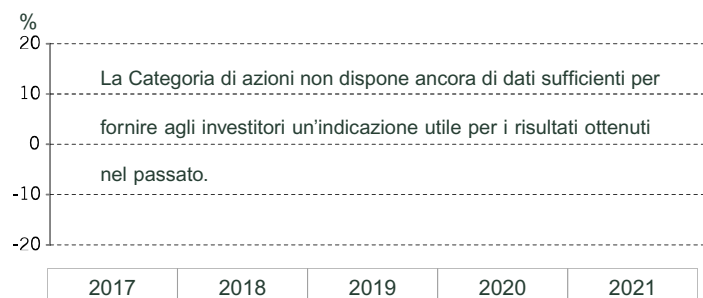
#### Spese prelevate dal Fondo in un anno

|                |       |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 0.32% |
|----------------|-------|

#### 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' maggio 2021.

Le azioni di categoria I sono state lanciate nel maggio 2021.

### 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 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.