

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen. Termejä, joita ei ole tässä erikseen määritelty, käytetään samassa merkityksessä kuin yhtiön rahastoesityksessä.

## State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund

("Rahasto"), alarahasto State Street Global Advisors Luxembourg SICAV. Tätä rahastoa hoitaa State Street Global Advisors Europe Limited.

Osakelaji: I EUR Hedged Shares (ISIN LU2287755099)

### Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

**Sijoitustavoite** Rahaston tavoitteena on seurata kiinteäkorkoisten, korkeatuottoisten maailmanlaajuisten yritysten joukkovelkakirjojen tuotto- ja arvonkehitystä.

**Sijoituspolitiikka** Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

Rahaston sijoituspolitiikka on seurata ICE BofA Global High Yield Constrained Index -vertailuindeksin tuotto- ja arvonkehitystä (tai mitä tahansa muuta indeksiä, jonka hallitus katsoo seuraavan valtaosiltaan samoja markkinoita kuin indeksi) mahdollisimman tarkasti. Rahasto pyrkii myös minimoimaan rahaston ja indeksin tuotto- ja arvonkehityksen välisen tuottoeron. Lisäksi arvopapereita arvioidaan ja karsitaan sen perusteella, miten ne noudattavat ESG-kriteereitä (toisin sanoen ympäristönsuojeluun, ihmisoikeuksiin, työelämän standardeihin, korruptionvastaisuuteen ja kiistanalaisiin aseisiin liittyviä kansainvälisiä normeja).

Indeksi mittaa merkittävimmillä kotimaisilla tai euro-obligaatiomarkkinoilla julkisesti liikkeeseen laskettujen sijoituskelpoisten yritysten joukkovelkakirjojen tuotto- ja arvonkehitystä. Indeksi rajaa altistumisen yksittäiselle liikkeeseenlaskijalle enintään kahteen prosenttiin ja jakaa tämän ylittävän markkina-arvon määräsuhteen mukaan koko indeksin laajuudelle. Indeksiin valittavien arvopapereiden luottoluokituksen on oltava sijoituskelpoista heikompi, niillä on oltava liikkeeseenlaskuhetkellä aikaa eräänymiseen vähintään 18 kuukautta, niiden jäljellä olevan juoksuajan on oltava vähintään yksi vuosi uudelleenpainotuspäivänä, niillä on oltava kiinteä kuponkiaikataulu ja lisäksi niiden on täytettävä muut indeksimäärittelmän mukaiset kriteerit. Rahastonhoitaja sijoittaa rahaston puolesta pääasiassa indeksin arvopapereihin aina rahastoesityksen sijoitusrajoitusten mukaisesti käyttäen ositetuksi otannaksi kutsuttua strategiaa, josta on enemmän tietoa rahastoesityksen sijoitustekniikoita (Investment Techniques) käsittelevässä kohdassa. Rahastonhoitaja karsii arvopapereita ESG-kriteerien perusteella ennen rahaston sijoitussalkun koostamista ja jatkossa säännöllisin väliajoin,

kuten on kuvattu rahastoesityksen ESG-sijoittamista (ESG Investing) koskevan kohdan osakevalintaan (ESG Screening) liittyvässä alakohdassa.

Rahastonhoitaja voi poikkeustilanteissa sijoittaa myös arvopapereihin, jotka eivät sisälly indeksiin mutta joiden se uskoo heijastavan tarkasti indeksin arvopapereiden riski- ja voitonjako-ominaisuuksia.

Sijoitustavoitteensa saavuttamiseksi rahasto sijoittaa ainoastaan

- valtion ja muiden julkisyhteisöjen joukkovelkakirjoihin, yritysten joukkovelkakirjoihin, omaisuusvakuudellisiin arvopapereihin, asuntolainavakuudellisiin arvopapereihin, kaupallisiin kiinteistövakuudellisiin arvopapereihin, katettuihin joukkovelkakirjoihin ja vakuudellisiin joukkovelkakirjoihin. Rahasto voi sijoittaa Kiinan joukkovelkakirjoihin, jotka on hankittu CIBM-markkinoiden ja CIBM Direct Access Programme -ohjelman kautta. Lisäksi se voi sijoittaa

- muihin rahastoihin

- likvideihin varoihin

- johdannaisiin salkunhoidon tehostamiseksi ja sijoitustarkoituksessa (ainoastaan valuuttatermiinisopimuksiin, futuureihin, optioihin ja vaihtosopimuksiin).

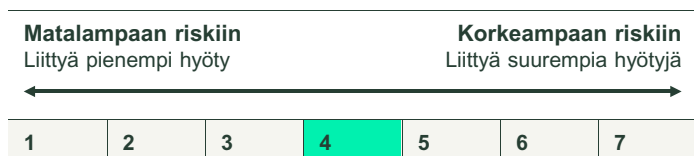
Rahasto voi antaa lainaksi 70% omistamistaan arvopapereista.

Rahaston osakkeet on laskettu liikkeeseen euroissa.

Osuudenomistajat voivat lunastaa osakkeita kaikkina Luxemburgin ja Yhdistyneen kuningaskunnan kaupankäyntipäivinä (paitsi päivinä, jolloin asianmukaiset finanssimarkkinat ovat kiinni ja/tai tällaisia päiviä edeltävinä päivinä edellyttäen, että luettelo tällaisista suljetuista markkinapäivistä julkaistaan rahastolle osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com)) ja minä tahansa muuna päivänä hallituksen harkinnan mukaan (toimien kohtuuden rajoissa) edellyttäen, että osuudenomistajille ilmoitetaan etukäteen tällaisista päivistä. Rahaston saamat tuotot pidätetään ja heijastetaan osakkeiden arvon nousuna.

Lisätietoja on rahastoesityksessä.

### Riski-tuotto profiili



**Vastuuvapauslauseke** Edellä esitetty riskiluokka ei ilmaise pääomatappioita tai -voittoja, vaan sillä ilmaistaan, kuinka merkittävästi rahaston tuotto on noussut ja laskenut menneisyydessä.

Esimerkiksi rahasto, jonka tuotto on noussut ja laskenut merkittävästi, kuuluu korkeamman riskin luokkaan. Sen sijaan rahasto, jonka tuotossa tapahtuneet nousut ja laskut ovat olleet vähemmän merkittäviä, kuuluu matalamman riskin luokkaan.

Alhaisintaan riskiluokka (eli luokka 1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Koska rahaston riskiluokka on laskettu käyttäen välillisiä simuloituja historiallisia tietoja, sen perusteella ei välttämättä voi muodostaa luotettava oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Rahaston ilmoitettua riskiluokkaa ei taata, ja se voi muuttua tulevaisuudessa.

**Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?** Rahaston riskiluokka on 4, koska sen tuotossa on tapahtunut keskisuuria nousuja ja laskuja menneisyydessä. Alla on ilmoitettu riskit, joilla on olennainen merkitys rahastolle ja joita riskiluokka ei riittävästi ota huomioon.

**Valuutansuojauriskit:** Suojauksessa käytetyt transaktiot eivät aina sovellu täysin jonkin tietyn riskin suojaamiseen. Ei ole mitään takuuta siitä, että rahaston suojaustransaktiot ovat tehokkaita. Koska valuuttasuojauksen tarkoituksena on yrittää rajoittaa valuuttakurssien heilahtelujen aiheuttamia tappioita tai poistaa ne, on mahdollista, että tällöin rajoitetaan myös voittoja, kun sen valuutan arvo, jossa rahaston varat on määritetty, nousee.

**Indeksien seuraamiseen liittyvä riski:** Rahaston tuotto ei välttämättä vastaa indeksin tuottoa. Rahaston kykyyn seurata indeksiä vaikuttavat rahaston kulut, salkussa olevan käteisen ja käteistä vastaavien varojen määrä sekä

rahaston osakkuuksien ostojen ja myyntien toistuvuus ja ajoitus.

Salkunhoitaja voi pyrkiä toistamaan indeksin tuoton sijoittamalla indeksiarvopapereiden osajoukkoon tai joihinkin indeksiin kuulumattomiin arvopapereihin, mikä saattaa lisätä sen vaaraa, että rahaston tuotto ja indeksin tuotto kehittyvät eri suuntiin.

**Likviditeettiriski:** Ostohaluisten markkinoiden puute tai jälleennyynnille asetetut rajoitukset voivat rajoittaa rahaston kykyä myydä arvopaperi edullisella hetkellä tai edulliseen hintaan tai myydä sitä ylipäättään. Epälikvidejä arvopapereita saatetaan vaihtaa alhaisempaan hintaan kuin vastaavia likvidimpiä sijoituksia, ja niiden markkina-arvo voi heilahtella voimakkaammin. Rahaston sijoitusten epälikvidiys saattaa rajoittaa rahaston kykyä hankkia lunastuksiin vaadittava käteinen oikea-aikaisesti.

**Heikompileatuusiin arvopapereihin liittyvä riski:** Heikompileatuusiin joukkovelkakirjoihin (korkeatuottoiset lainat tai roskalainat) voi liittyä merkittävästi suurempi maksukyvyttömyysriski kuin parempileatuusiin joukkovelkakirjoihin. Ne voivat olla epälikvidejä, ja niiden arvo voi vaihdella merkittävästi ja laskea olennaisesti lyhyellä aikavälillä. Heikompileatuiset joukkovelkakirjat ovat yleensä herkempiä liikkeeseenlaskijaa tai markkinoita tai taloutta yleensä koskeville kielteisille uutisille. Rahasto altistuu merkittävästi sijoituskelpoista heikommille joukkovelkakirjoille, minkä vuoksi rahastoon tehdyt sijoitukset eivät saa muodostaa olennaisen suurta osaa sijoitussalkusta eikä se välttämättä sovellu kaikille sijoittajille.

**Kiinan kansantasavallan sijoitusriski:** Kehittyville markkinoille investoimisen riskien lisäksi investointiriskeihin Kiinan kansantasavallassa kuuluvat muun muassa kaupankäynnin keskeytykset, valuutansiirto- ja altistumisrajoitukset, Kiinan kansantasavallan investointien rajoitukset ja rajoitukset väliittäjien käyttöön, tosiasiallisten edunsaajien kohtelun epävarmuus, riippuvuus Access-ohjelmista, jotka voidaan lopettaa tai joita voidaan muuttaa olennaisesti, säilytysriskit, mukaan lukien omaisuuserien riittävän erottelun puuttuminen RQFII-lisenssin haltijan ja alisäilyttäjän suhteen, sekä verotuksen epävarmuus.

**Seulontariski:** On olemassa vaara, että seulonnan tarjoaja tekee virheitä arvioiden esimerkiksi seulontakriteerit väärin ja/tai ottaen mukaan väärät tai sulkien pois oikeat osatekijät seulontaprosessissa, tai se voi lopettaa seulontapalvelunsa. Tässä tapauksessa yhtiö voi vaihtaa seulonnan tarjoajaa, mutta ei ole mitään takuuta siitä, että uusi seulonta tuottaisi toivotun seulontaprosessin tai että uusi tarjoaja olisi ylipäättään saatavissa.

**Arvopaperilainauksen riski:** Rahaston harjoittaessa arvopaperilainausta on olemassa riski siitä, että lainaaja ei täytä velvollisuuttaan palauttaa lainattuja arvopapereita vastaavia arvopapereita. Tällöin rahasto altistuu vastapuoliriskille. Tässä tapauksessa rahaston arvopaperien takaisinsaaminen saattaa viivästyä ja aiheuttaa pääomatappion. Lisäksi rahasto voi menettää rahaa, jos lainattujen arvopaperien vakuutena olevien varojen arvo laskee.

**Osuuslajiriski:** Rahaston osakelajien vastuuta ei ole eriytetty. Vaikka rahastonhoitaja pyrkiikin varmistamaan, että tiettyyn valuuttasuojausstrategiaan liittyvien johdannaisen voitot tai tappiot sekä kustannukset lasketaan yksinomaan sen osuuslajin tiilille, jolle ne kuuluvat, näistä tapahtumista saattaa aiheutua vastuuta muillekin osuuslajeille.

## Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

### Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	0.00%
Lunastuspalkkio	2.00%

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.

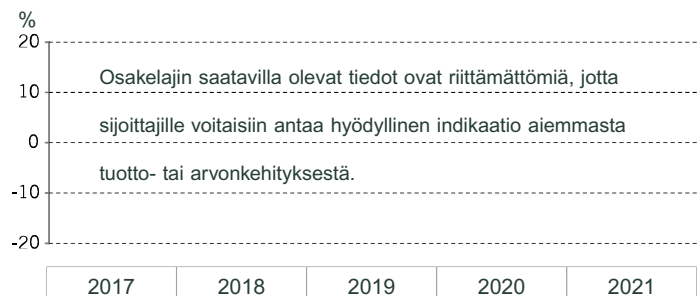
### Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0.29%
-----------------	-------

### Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	ei ollut sovellettavissa
---------------------------	--------------------------

## Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



## Käytännön tiedot

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

**Lisätietoja** Rahastoesite, sen Liitteet, viimeisimmät vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset, jotka on laadittu rahastolle State Street Global Advisors Luxembourg SICAV, ovat saatavilla veloituksetta hallinnoijalta ja Internetissä osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Nämä asiakirjat ovat saatavilla englannin kielellä. Lisätietoja muista osakelajeista on verkkosivustossa.

**Palkkiokäytännöt** Ajantasaiset tiedot State Street Global Advisors Europe Limited -yhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Tiedot toimitetaan pyydettyäessä myös paperilla veloituksetta.

**Nettoarvon julkaisu** Osakekohtainen nettoarvo on saatavilla osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com) ja yhtiön rekisteröidystä toimipaikasta.

**Verolainsäädäntö** Rahastoon sovelletaan Luxemburg verolakeja ja -säännöksiä. Asuinmaastasi riippuen tällä voi olla vaikutusta sijoituksiisi. Pyydä lisätietoja.

**Vastuuta koskeva ilmoitus** State Street Global Advisors Europe Limited voidaan saattaa vastuuseen sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää

**Kestävyyteen liittyvien riskien sisällyttäminen:** Kestävyyteen liittyvien riskien sisällyttäminen rahaston sijoitusprosessiin ei takaa kestävyyteen liittyvien riskien lieventymistä. Kestävyyteen liittyvästä riskistä johtuva kohde-etuuden taloudellisen profiilin heikkeneminen voi vaikuttaa negatiivisesti siihen sijoittaneen rahaston nettoarvoon ja/tai tuotto- ja arvonkehitykseen.

**SFDR – Rahaston luokitusriski:** SFDR otetaan käyttöön vaiheittain 10.3.2021 alkaen, ja se asettaa uusia tiedonantovelvoitteita rahoitusmarkkinoiden osapuolille. Esitteen julkaisupäivänä SFDR:n tekniset sääntelystandardit (taso 2) on julkaistu, mutta Euroopan komissio ei ole vielä ottanut niitä käyttöön. Lisäksi joillekin SFDR:ssä esitetyistä uusista käsitteistä ei ole vielä keskitettyjä soveltamisstandardeja, paikallista ohjeistusta tai vakiintuneita markkinakäytäntöjä. Rahasto on arvioitu ja luokiteltu viipittömällä mielellä kyseisellä hetkellä saatavilla olevien tietojen perusteella. Näiden standardien ja ohjeiden kehittyessä liitteessä jaliitteessä ja verkkosivuilla mainitut SFDR:ään liittyvät tiedot ja **8 artiklan mukainen luokitus** voivat muuttua eivätkä ne välttämättä ole enää voimassa. Täydelliset tiedot rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoesitteessä.

Mainitut merkintä- ja lunastuspalkkiot ovat enimmäismääriä. Todellinen palkkio saattaa olla mainittua pienempi. Pyydä lisätietoja rahoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

Juoksevien kulujen määrä on arvio. Se ei sisällä

- kaupankäyntikulua paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja rahaston kuluista on rahaston liitteessä ja rahastoesitteen osiossa "Kulut ja palkkiot".

Aikaisempi kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä.

Tässä esitetyssä aiemmassa tuotossa on otettu huomioon kaikki palkkiot ja kulut. Aiemman kehityksen laskelmissa ei ole huomioitu merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahasto perustettiin huhtikuuta 2021.

1 EUR Hedged Acc Shares -osuuslajin liikkeeseenlasku aloitettiin huhtikuuta 2021.

harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

**Vaihtaa rahastoa** Osuudenomistajat voivat vaihtaa osuuksiaan saman alarahaston toisen osuuslajin osuuksiin. Lisätietoa vaihtamisesta osuuslajien välillä on rahastoesitteen vaihtamista (Switching) käsittelevässä kohdassa. Osuuslajin kelpoisuusvaatimukset on kuvattu rahastoesitteen osuuslajeja (Share Classes) käsittelevässä kohdassa.

Vaihtotoimeksiannot, jotka koskevat osuuksien vaihtamista alarahastosta toiseen, käsitellään yhden alarahaston osuuksien lunastuksena ja sitä seuraavana toisen alarahaston osuuksien merkintänä.

**Varojen ja vastuiden eriyttäminen** State Street Global Advisors Luxembourg SICAV ja sen alarahastojen vastuut ovat erillisiä. Sen seurauksena rahaston varoja ei voi käyttää State Street Global Advisors Luxembourg SICAV muiden alarahastojen velkojen maksamiseen.

**Kestävän rahoituksen tiedonantoasetus ("SFDR")** Tiedot siitä, kuinka State Street Global Advisors Europe Limited ottaa huomioon sijoitusprosessin kestävyysriskit rahaston hallinnoinnissa on rahastoesitteessä ja sivustollamme osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com).