

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå naturen av og risikoen ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det slik at du kan gjøre en velorientert avgjørelse om du bør investere eller ikke. Begreper som ikke er definert her, har samme definisjon som i prospektet.

# State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund

("Fondet"), et Fond i State Street Global Advisors Luxembourg SICAV. Dette Fondet forvaltes av State Street Global Advisors Europe Limited.

**Andelsklasse: I NOK Hedged Shares (ISIN LU2358927668)**

## Investeringsmål og -strategi

**Investeringsmål** Fondets mål er å følge resultatet til det globale selskapsobligasjonsmarkedet med fast rente og høy rente.

**Investeringsstrategi** Fondet er et indeksfond (passivt forvaltet fond).

Investeringspolicyen til fondet er å følge resultatet til ICE BofA Global High Yield Constrained Index (eller andre indekser styret fra tid til annen vedtar at hovedsakelig følger det samme markedet som indeksen) så tett som mulig, og søker å minimere, så langt det er mulig, sporingsavviket mellom fondets resultat og indeksen mens den utsorter verdipapirer basert på en vurdering av deres overholdelse av ESG-kriterier. Det vil si internasjonale normer i forbindelse med miljøvern, menneskerettigheter, arbeidsstandarder, antikorrupsjon og kontroversielle våpen.

Indeksen måler resultatet til selskapsgjeld av investeringsgrad offentlig utstedt i de store innenlands- eller euroobligasjonsmarkedene. Indeksen begrenser utstedersponeringen for maksimalt 2% og redistribuerer den overfløydige markedsverdien over alle indekser på en pro rata-basis. For å bli inkludert i indeksen må verdipapirer ha en vurdering under investeringsgrad, minst 18 måneder til endelig forfallsdato på utstedetidspunktet, minst ett år til siste forfallsdato på rebalanseringsdatoen, en fast kupongplan og oppfylle alle andre kriterier som definert i indekismetodologien. Investeringsforvalteren vil på vegne av fondet investere ved hjelp av «Stratified Sampling Strategy», nærmere beskrevet i «Investeringsteknikker» i prospektet, hovedsakelig i verdipapirer fra indeksen, til enhver tid i samsvar med investeringsrestriksjonene gitt i prospektet. Investeringsforvalteren benytter en negativ og normbasert ESG-utsortering før utformingen av fondets portefølje og på en løpende basis, som videre beskrevet i avsnittet «ESG-utsortering» i delen «ESG Investering» i prospektet. Investeringsforvalteren

kan også, under spesielle omstendigheter, investere i verdipapirer som ikke inngår i indeksen som man antar tett reflekterer risikoen og distribusjonsegenskapene til verdipapirene i indeksen.

For å oppnå investeringsmålet vil dette fondet bare investere i:

- Statlige og statsrelaterte obligasjoner, selskapsobligasjoner, aktivsikrede verdipapirer, pantelånsstøttede verdipapirer, kommersielle, pantelånsstøttede verdipapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, pantsikrede obligasjoner. Fondet kan investere i kinesiske obligasjoner kjøpt på CIBM gjennom programmet CIBM Direct Access Programme.
- Andre fond.

- Likvide midler og

- Derivater for effektiv porteføljeforvaltning og investeringsformål, begrenset til valutaterminkontrakter, futures, opsjoner og swapper.

Fondet kan låne ut opptil 70% av verdipapirene det eier.

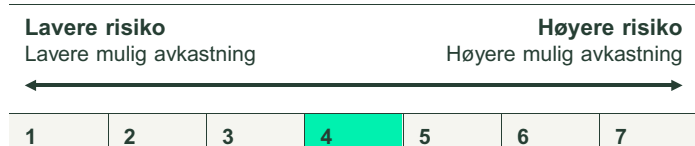
Andelene i fondet er utstedt i norske kroner.

Andelseiere kan innløse andeler på en virkedag i Luxembourg og Storbritannia (unntatt dager der relevante finansmarkeder er stengt for forretningsvirksomhet og/eller dagen før en slik dag, forutsatt at en liste over dager markedet er stengt vil bli offentliggjort for fondet på [www.ssga.com](http://www.ssga.com)); og enhver annen dag etter styrets rimelige skjønn, forutsatt at andelseiere blir varslet på forhånd om slike dager.

Alle fondets inntekter beholdes i fondet og fører til at andelenes verdi øker.

Du finner mer informasjon i Prospektet.

## Risiko- og avkastningsprofil



**Risikoadvarsel** Risikokategorien ovenfor er ikke et mål på tap eller gevinst av kapital, men på hvor store stigningene og fallene i fondets avkastning har vært historisk.

For eksempel vil et fond som har hatt store stigninger og fall i avkastningen, være i en høyere risikokategori, mens et fond som har hatt mindre stigninger og fall, vil være i en lavere risikokategori.

Den laveste kategorien (dvs. kategori 1) innebærer ikke at et fond er en risikofri investering.

Siden fondets risikokategori er beregnet på grunnlag av simulerte historiske data, er den ikke nødvendigvis noen pålitelig indikasjon på den fremtidige risikoprofilen til fondet.

Den risikokategorien som er vist for fondet her, er ikke garantert, og kan forandre seg i fremtiden.

**Hvorfor er dette Fondet i denne kategorien?** Fondet er i risikokategori 4 ettersom dets avkastning historisk sett har opplevd middels høye oppganger og nedganger.

Følgende er vesentlige risikoer som er relevant til Fondet som ikke er tilstrekkelig inkludert av risikokategorien.

**Valutasikringsrisiko:** Sikringer blir noen ganger gjenstand for ufullkommen matching mellom sikringstransaksjon og risikoen som blir forsøkt sikret. Det finnes ingen garanti for at fondets sikringstransaksjoner vil være effektive. Siden formålet med valutasikring er å forsøke å redusere eller eliminere tap forårsaket av valutasingninger, kan det også redusere eller eliminere gevinster der valutaen som fondets aktiva er angitt i, stiger i pris.

**Risiko ved å følge en indeks:** Fondets avkastning matcher kanskje ikke avkastningen fra indeksen. Fondets evne til å følge indeksen berøres av fondsutgifter, hvor mye kontanter og kontantekvivalenter som finnes i

porteføljen, og frekvensen og timingen for kjøp og salg av interesser i fondet. Investeringsforvalteren kan prøve å gjenscape indeksavkastning ved å investere i et delsett av verdipapirene i indeksen, eller i enkelte verdipapirer som ikke inngår i indeksen, noe som potensielt kan øke risikoen for divergens mellom fondsavkastningen og avkastningen fra indeksen.

**Likviditetsrisiko:** Mangel på et klart marked eller begrensninger på videresalg kan redusere muligheten for at fondet kan selge verdipapirer til en fordelaktig tid eller pris, eller salg i det hele tatt. Illikvide verdipapirer kan omsettes med rabatt i forhold til sammenlignbare, mer likvide plasseringer, og kan omfattes av store svingninger i markedsverdi. Illikviditet i fondenes beholdninger kan redusere muligheten for at fondet får kontanter til å dekke innløsninger til rett tid.

**Risiko for verdipapirer med lavere vurdering:** Gjeldspapirer av lavere kvalitet («høyrenteobligasjoner» eller «søppelobligasjoner») kan innebære en vesentlig større risiko for mislighold enn gjeldspapirer av høyere kvalitet. De kan være illikvide, og verdiene deres kan ha betydelig volatilitet og kan falle betydelig over korte tidsperioder. Gjeldspapirer av lavere kvalitet er ofte mer følsomme for negative nyheter om utstederen eller markedet eller økonomien generelt. Siden fondet har vesentlig eksponering mot obligasjoner under investeringsgrad, bør en investering i fondet ikke utgjøre en vesentlig andel av en investeringsportefølje og kan ikke være hensiktsmessig for alle investorer.

**Risiko ved investeringer i folkerepublikken Kina:** I tillegg til risikoen knyttet til investering i fremvoksende markeder, omfatter risikoen av PRC-investeringer blant annet handelsstans, restriksjoner av valutaoverføringer/eksponering, grenser for beholdning av PRC-investeringer og bruk av meglere, uprøvede konsepter angående behandling av fordelaktig eierskap, avhengighet av tilgangsprogrammer som kan avvikes eller endres vesentlig, forvaringsrisiko inkludert mangel på tilstrekkelig adskillelse av midler fra RQFII-lisensholderne og underformyndere samt usikkerhet forbundet med beskatning.

**Skjermingsrisiko:** Det er en risiko for at leverandøren av skjerming kan gjøre feil, for eksempel feilvurdering av skjermingskriteriene og/eller inkludere feil/ekskludere riktige bestanddeler i skjermingsprosessen eller avbryte sine skjermingstjenester. Under slike omstendigheter, kan selskapet endre

skjermingsleverandør, selv om det ikke finnes noen garanti for at en ny skjerming vil resultere i en skjermingsprosess som er lik den tiltenkte, eller at den skal bli tilgjengelig i det hele tatt.

**Risiko ved utlån av verdipapir:** Hvis fondet deltar i utlån av verdipapirer, er det fare for at låntaker kan misligholde sine forpliktelser til å returnere verdipapirer som tilsvarer de utlånte verdipapirene. På denne måten er fondet eksponert for motpartsrisiko. I dette tilfellet kan fondet også oppleve forsinkelser i tilbakeføringen av verdipapirer og oppleve et kapitaltap. Fondet kan også tape penger hvis verdien av sikkerhet mot utlånte verdipapir faller.

**Risiko for andelsklasse:** Det er ikke noe skille mellom gjeld innen klasser i fondet. Selv om investeringsforvalteren vil forsøke å sikre at gevinst/tap på og kostnadene til de relevante FDI-er som er tilknyttet valutasingstrategien, utelukkende vil påløpe for den tiltenkte klassen, kan transaksjonene føre til gjeld for andre klasser.

**Integrering av bærekraftsrisiko:** Integrering av bærekraftsrisiko i fondets investeringsprosess sørger ikke for bærekraftsrisiko blir fjernet. En eventuell

svekkelse av den økonomiske profilen til en underliggende investering som påvirkes av en bærekraftsrisiko, kan ha en tilsvarende negativ innvirkning på netto aktivaverdi og/eller resultatet til investeringsfondet.

**SFDR – fondets klassifiseringsrisiko:** SFDR blir trinnvis implementert fra 10. mars 2021 og innfører nye offentliggjøringsforpliktelser for aktører i finansmarkedet. Som på datoen for prospektet er implementeringen av tekniske reguleringsstandarder (nivå 2) for SFDR lansert, men ikke vedtatt av EU-kommisjonen, og enkelte konsepter som nylig ble introdusert av SFDR, er for øyeblikket ikke underlagt sentraliserte implementeringsstandarder, lokal veiledning eller etablert markedspraksis. Fondet har blitt vurdert og klassifisert i god tro basert på den relevante informasjonen som er tilgjengelig for øyeblikket. Etter hvert som disse standardene og denne veiledningen utvikles, kan **artikkel 8 klassifikasjonen** anvist i supplementet og på nettsiden endres og vil kanskje ikke lenger gjelde.

Se Prospektet for alle detaljer om risiko som er forbundet med dette Fondet.

### Kostnader

Avgiftene du betaler, brukes til å betale kostnadene for driften av Fondet, inkludert kostnader for markedsføring og distribusjon. Disse avgiftene reduserer den potensielle avkastningen til investeringen din.

Tegnings- og innløsningsgebyr som vises er maksimumsbeløp. I noen tilfeller kan du betale mindre – du kan finne ut om dette fra din finansrådgiver eller distributør.

Beløpet for løpende gebyrer som er vist her er et estimat over gebyrene. Det utelukker:

- Porteføljetransaksjonskostnader, unntatt i tilfelle av et tegnings-/innløsningsgebyr som er betalt av Fondet ved kjøp eller salg av enheter i et annet fond.

For ytterligere informasjon om gebyr, se avsnittet "Provisjoner og utgifter" i prospektet og Fondets bilag.

#### Engangsgebyrer ved tegning og innløsning

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Gebyr ved tegning    | 0.00% |
| Gebyr ved innløsning | 2.00% |

Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres og innløsningsbeløpet utbetales.

#### Kostnader som årlig belastes fondet

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Løpende godtgjørelse | 0.29% |
|----------------------|-------|

#### Kostnader som kan belastes fondet under visse særlige omstendigheter

|                               |       |
|-------------------------------|-------|
| Resultatavhengig godtgjørelse | Ingen |
|-------------------------------|-------|

### Historisk avkastning



Historisk avkastning gir ingen indikasjon på resultater i fremtiden.

Den historiske avkastningen som er angitt her, er medregnet alle gebyrer og kostnader. Kjøps- og salgsgebyrene er ikke tatt med i beregningen av historisk avkastning.

Fondet ble lansert i april 2021.

Akkumuleringandelsklassen I NOK Hedged ble lansert i juli 2021.

### Praktisk informasjon

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

**Ytterligere informasjon** Kopier av Prospektet, dets Bilag, og de siste årlige og halvårlige rapportene tilberedt for State Street Global Advisors Luxembourg SICAV kan fås gratis fra Administratoren eller online på [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Disse dokumentene er tilgjengelig på engelsk. For informasjon om andre aksjeklasser, se nettstedet.

**Godtgjørelsespolicy** Informasjon om oppdatert godtgjørelsespolicy for State Street Global Advisors Europe Limited er tilgjengelig på [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Papireksemplarer kan fås gratis på forespørsel.

**Publisering av netto aktivas verdivurdering** Netto andelsverdi per aksje er tilgjengelig på [www.ssga.com](http://www.ssga.com) og på det registrerte kontoret til selskapet.

**Skattelovgivning** Fondet er underlagt skattelovgivinger og forskrifter i Luxembourg. Avhengig av ditt hjemland, kan dette ha en innvirkning på dine investeringer. For ytterligere detaljer bør du ta kontakt med en skatterådgiver.

**Ansvarserklæring** State Street Global Advisors Europe Limited kan holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, feilaktige eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av prospektet.

**Bytte mellom fond** Andelseiere kan konvertere andelene til en annen andelsklasse i samme underfond. Det er gitt detaljert informasjon om hvordan man bytter mellom andelsklasser i avsnittet «Bytting» i Prospektet. Kvalifiseringskriteriene for andelsklassen finner du i avsnittet «Andelsklasser» i Prospektet.

Alle forespørsler om å konvertere andeler fra ett underfond til et annet vil bli behandlet som en innløsning fra ett underfond, etterfulgt av en tegning i et annet underfond.

**Isolering av aktiva og ansvar** State Street Global Advisors Luxembourg SICAV har isolert ansvar mellom sine underfond. Som følge av dette skal ikke Fondets aktiva være tilgjengelig til å betale gjelden til andre underfond av State Street Global Advisors Luxembourg SICAV.

**Regler om offentliggjøring av bærekraftsinformasjon i finanssektoren ("SFDR")** Detaljer om hvordan State Street Global Advisors Europe Limited tar hensyn til bærekraftsrisiko i investeringsprosessen i forvaltningen av fondet, finner du i prospektet og på nettsidene våre på [www.ssga.com](http://www.ssga.com).