

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

State Street Emerging Markets Hard Currency Government Bond

Index Fund (le « Fonds »), un compartiment de State Street ICAV. Ce fonds est géré par State Street Global Advisors Funds Management Limited.

Catégorie d'actions : I USD Shares (ISIN IE00BF6T8903)

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

Le Compartiment a pour objectif de reproduire la performance de l'univers des obligations d'État libellées en dollars américains des pays émergents.

Politique d'investissement

Le Compartiment vise à suivre du mieux possible la performance de l'indice J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Index (l'« Indice »).

L'Indice est la propriété intellectuelle du fournisseur d'indices. La Catégorie d'actions n'est ni promue ni parrainée par le fournisseur d'indices. Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour lire l'intégralité des mentions légales.

Le Compartiment investit principalement dans des titres compris dans l'Indice. Ces titres comprennent des obligations d'État libellées en dollars américains et émises par des pays émergents. L'exposition à un pays de l'Indice est plafonnée à 10 % et la valeur de marché excédentaire est redistribuée au pro rata entre tous les composants de l'Indice.

Le Compartiment s'efforce de détenir tous les titres qui composent l'Indice avec des pondérations approximatives équivalentes à celles de l'Indice. Le Compartiment utilisera une stratégie d'échantillonnage stratifiée pour construire un portefeuille représentatif. Dans des circonstances exceptionnelles, le

Compartiment peut également investir dans des titres de créance qui ne sont pas inclus dans l'Indice qui possèdent à ses yeux un profil de risque et de rendement similaire à celui des titres de l'Indice.

Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés (c'est-à-dire des contrats financiers dont les prix reposent sur un ou plusieurs actifs sous-jacents) afin de gérer efficacement le portefeuille.

Le Compartiment ne participe actuellement à aucun programme de prêt de titres, bien qu'il en ait le droit.

Les actionnaires peuvent demander le rachat de leurs actions du Compartiment lors d'un jour ouvrable au Royaume-Uni et aux États-Unis en dehors des jours de fermeture des marchés financiers concernés, dans la mesure où la liste de ces jours de fermeture des marchés sera publiée pour le Fonds sur www.ssga.com.

Tout revenu généré par les actions sera réinvesti et viendra augmenter la valeur des actions.

Les Actions de catégorie I USD sont libellées en dollar américain.

Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au Prospectus.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

Risque plus faible

Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus élevé



Avertissement concernant les risques

La catégorie de risque ci-dessus n'est pas une mesure des pertes ou des plus-values de capital, mais de l'importance des hausses et des baisses de rendement simulées du Fonds dans le temps.

Par exemple, un fonds dont les hausses et baisses de rendement ont été significatives sera classé dans une catégorie de risque supérieure, tandis qu'un fonds dont les hausses et baisses de rendement ont été moins importantes sera classé dans une catégorie de risque inférieure.

La catégorie la plus faible (c.-à-d., la catégorie 1) ne signifie pas qu'un fonds est « sans risque ».

La catégorie de risque du Fonds a été calculée sur la base de données historiques simulées et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque associée au Fonds n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

Pourquoi ce Fonds est-il dans cette catégorie ?

Le Fonds est classé dans la catégorie de risque 3 dans la mesure où le rendement simulé a montré des hausses et des baisses modérées dans le temps.

Les paragraphes ci-dessous détaillent les risques importants pour le Fonds non pris en compte dans cet indicateur.

Risque de contrepartie : D'autres institutions financières fournissent des services au Fonds, agissant en qualité de contrepartie dans des opérations sur produits financiers dérivés. Il existe un risque que ces institutions ne soient pas en mesure d'honorer leurs obligations, ce qui pourrait réduire la valeur des investissements du Fonds.

Risque de Crédit : La valeur des titres de créance que le Fonds achète peut être affectée par la capacité de l'émetteur de ces titres à payer les montants des

intérêts et du principal dus à l'échéance. En cas de perception négative de la capacité de l'émetteur à honorer ses obligations de paiement, la valeur du titre de créance peut diminuer.

Risque associé aux instruments dérivés : L'utilisation d'instruments dérivés par le Fonds implique des risques différents, voire plus élevés que ceux associés à un investissement direct dans des valeurs mobilières.

Risque de durée / de taux d'intérêt : Les fluctuations des taux d'intérêt sont susceptibles d'affecter la valeur des titres de créance dans lesquels ce Fonds investit. Une variation des taux d'intérêts pourrait avoir une incidence négative substantielle et immédiate sur les valeurs des investissements du Fonds.

Risque lié aux marchés émergents : Le Fonds investit dans des titres émis par des sociétés basées dans les marchés émergents, et par les gouvernements et les agences publiques des marchés émergents. Les pays émergents peuvent connaître des situations d'instabilité politique, de marché, sociale, réglementaire, et / ou économique. Elles peuvent réduire la valeur des placements du Fonds.

Risque Indiciel : La performance du Fonds peut ne pas répliquer exactement celle de l'Indice. Les fluctuations du marché, les changements dans la composition de l'Indice, les coûts de transaction, les coûts liés aux modifications du portefeuille du Fonds et les autres dépenses du Fonds, peuvent être à l'origine de cette différence de rendement.

Risque de Liquidité : Le Fonds peut avoir des difficultés à acheter ou vendre certains investissements lorsque les conditions de marché sont difficiles. Le prix obtenu lors de la vente des titres peut donc être inférieur à celui qui aurait pu être obtenu dans des conditions de marché normales.

Risque lié aux titres dotés de notations inférieures : Les titres de créance de qualité inférieure peuvent impliquer un risque de défaut, d'illiquidité et de volatilité substantiellement plus élevé que les titres de créance de qualité supérieure. Leur valeur peut décliner de manière significative sur de courtes périodes et ils tendent à se montrer plus sensibles aux actualités défavorables concernant l'émetteur, le marché ou l'économie de manière générale.

Veuillez vous reporter au Prospectus pour des informations détaillées concernant les risques liés à ce Fonds.

FRAIS

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	3,00 %
Frais de sortie	2,00 %

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants	0,30 %
----------------	--------

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont les valeurs maximales. Ainsi, il se peut que vos frais soient inférieurs – pour plus d'informations sur ce point, veuillez consulter votre conseiller financier ou distributeur.

Le montant des frais courants présenté ici correspond à une estimation des frais étant donné que l'agrément du Fonds est récent. Le détail des frais effectifs appliqués sera inclus dans le rapport annuel de chaque exercice financier. Le montant des frais courants ne tient pas compte des coûts de transaction du portefeuille.

Pour plus d'informations au sujet des frais veuillez consulter la section « Frais et dépenses » du prospectus et le supplément du Fonds.

PERFORMANCES PASSÉES

Les données relatives au Fonds sont insuffisantes pour renseigner de manière utile les investisseurs sur les rendements antérieurs.

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les performances passées présentées ici tiennent compte de l'ensemble des frais et coûts. Les frais d'entrée/de sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en juin 2018.

Les Actions de catégorie I USD ont été lancées en juin 2018.

2014	2015	2016	2017	2018
------	------	------	------	------

INFORMATIONS PRATIQUES

Dépositaire

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Autres Informations

Les copies du prospectus, de ses suppléments et des derniers rapports annuel et semestriel de l'ICAV peuvent être obtenues, sans frais, auprès du bureau du Gestionnaire d'investissement ou en ligne, sur www.ssga.com. Ces documents sont disponibles en anglais. Pour toutes informations sur d'autres catégories d'actions, veuillez vous référer au site Internet.

Politique de rémunération

La politique de rémunération actualisée de State Street Global Advisors Funds Management Limited est disponible sur www.ssga.com. Les exemplaires papier sont gracieusement mis à disposition sur demande.

Publication de la Valeur liquidative

La Valeur liquidative par action est disponible sur www.ssga.com et auprès du bureau de l'Agent administratif.

Fiscalité

Le Compartiment est soumis aux lois et règlements fiscaux de l'Irlande. Selon votre pays de résidence, ces derniers peuvent avoir un effet sur la valeur de vos placements. Nous vous recommandons de consulter un conseiller fiscal pour obtenir de plus amples informations.

Déclaration de responsabilité

La responsabilité de State Street Global Advisors Funds Management Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre compartiments

Les Actionnaires ne disposent d'aucun droit spécifique de convertir les actions du Compartiment en actions d'un autre compartiment de l'ICAV. L'investisseur peut uniquement procéder à la conversion par la vente/le rachat d'actions du Compartiment et l'achat/la souscription d'actions d'un autre compartiment de l'ICAV. Les informations détaillées sur le mode d'échange entre les Compartiments sont présentées sous la section « Conversions » du prospectus.

Séparation des Actifs et des Passifs

L'ICAV est une structure à responsabilité séparée entre ses compartiments. En conséquence, les actifs du Compartiment ne sauraient être utilisés pour régler les dettes d'un autre compartiment de l'ICAV.

Ce Compartiment est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. State Street Global Advisors Funds Management Limited est une Société agréée par Central Bank of Ireland, sous le numéro 49934. Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18 février 2019.