STATE STREET GLOBAL ADVISORS

Informations clés pour l'investisseur

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. Les termes qui ne sont pas définis ici sont tels que définis dans le Prospectus.

State Street Multi-Factor Premia Emerging Markets Bond Fund (le « Fonds »), un compartiment de State Street ICAV. Ce fonds est géré par State Street Global Advisors Funds Management Limited.

Catégorie d'actions : S USD Shares (ISIN IE00BZ1MZ602)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement L'objectif du Compartiment est de dégager un rendement total à long terme en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres de créance en monnaie locale émis ou garantis par des gouvernements de pays émergents.

Politique d'investissement Aux fins de réaliser cet objectif, le Compartiment investit principalement dans les titres de créance du Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Government Bond Index (l'« Indice ») sur la base d'un processus d'investissement exclusif factoriel (gestion active). L'Indice est la propriété intellectuelle du fournisseur d'indice.

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.

L'exposition du Compartiment aux titres de créance inclus dans l'Indice sera pondérée afin que le Compartiment possède une exposition plus importante à des titres de créance de meilleure qualité et moins volatils. Le Compartiment peut également investir dans des titres de créance qui ne sont pas inclus dans l'Indice, obtenir une exposition à des titres de créance qui possèdent une note de crédit inférieure à investment grade et investir dans des titres russes.

Le Compartiment peut également investir dans d'autres organismes de placement collectif et détenir des liquidités dans différentes devises pour le règlement, l'investissement ou la couverture des risques.

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 lors d'un jour ouvrable au Royaume-Uni et aux États-Unis en dehors des jours de fermeture des marchés qui représentent une part importante des investissements du Compartiment. La liste de ces jours de fermeture sera publiée pour le Compartiment sur **www.ssga.com**.

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

Les Actions de catégorie S 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

1	2	3	**4**	5	6	7

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 du Fonds constatées 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 de substitution 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 4 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 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 de duration / 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 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. Ces instabilités peuvent 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 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 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.

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

STATE STREET GLOBAL ADVISORS

Informations clés pour l'investisseur

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	Aucun
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	0,57 %

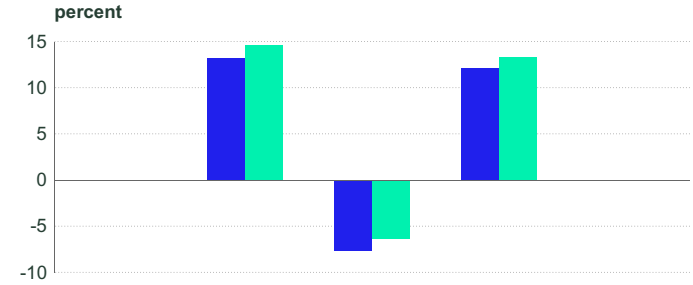
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

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



	2016	2017	2018	2019	2020
		13.2	-7.5	12.1	
		14.6	-6.2	13.3	

State Street Multi-Factor Premia Emerging Markets Bond Fund S USD (IE00BZ1MZ602)
Index

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Le rendement passé présenté dans ce document prend en compte tous les frais et les coûts. Les frais d'entrée / de sortie sont exclus du calcul du rendement passé.

Le Fonds a été lancé en mars 2016.
Les Catégorie d'Actions S USD a été lancée en mars 2016.

La Catégorie d'actions est actuellement inactive.
Les performances passées sont calculées en dollars US et sont exprimées comme une variation en pourcentage de la Valeur Liquidative du Fonds à chaque fin d'année.

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'State Street 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 Les détails de la politique de rémunération actualisée de State Street ICAV sont disponibles 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 Irelande. 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 peut être engagée sur la base des déclarations contenues dans le présent document qui se révéleraient 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 Irelande 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 9 février 2021.