Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. Los términos que no se definen en el presente documento tienen el significado atribuido en el Folleto.

Producto

State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (el «Fondo»)

un subfondo de **State Street Global Advisors Luxembourg SICAV**

Clase de acciones: UCITS ETF (ISIN LU3357226557)

State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund está autorizado en Luxemburgo y está regulado por Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este Fondo está gestionado por State Street Global Advisors Europe Limited (el «Gestor del Fondo»), que está autorizado en Irlanda y supervisado por Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte www.ssga.com

Datos exactos a: 15 de octubre de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Fondo es una sociedad anónima de tipo abierto (société anonyme) con capital variable (société d'investissement à capital variable o SICAV) constituida en Luxemburgo el 22 de septiembre de 2008 con el número de registro B141.816 y autorizada por la CSSF como OICVM.

Plazo

La Sociedad es una sociedad anónima de capital variable constituida por un periodo de tiempo indefinido. Sin embargo, podrá disolverse en cualquier momento mediante una resolución aprobada en una junta general de Accionistas y adoptada de conformidad con la legislación aplicable.

Este Fondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, podrá cerrarse y liquidarse por decisión del Consejo de Administración si se cumplen las condiciones específicas establecidas en el Folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Fondo es reproducir la rentabilidad del mercado mundial de bonos corporativos de alto rendimiento a tipo fijo.

El Fondo es un fondo de reproducción de índices (también conocido como fondo de gestión pasiva).

Políticas de inversión La política de inversión del Fondo consiste en reproducir en la mayor medida posible la rentabilidad del ICE BofA Global High Yield Constrained Index (el «Índice») (o de cualquier otro índice determinado por los Administradores cada cierto tiempo para reproducir básicamente el mismo mercado que el Índice), tratando de minimizar la diferencia de seguimiento entre la rentabilidad del Fondo y la del Índice, al tiempo que se seleccionan valores en función de su adhesión a determinados criterios ESG.

El Fondo promueve características medioambientales o sociales de conformidad con el artículo 8 del SFDR. Estas características medioambientales y sociales se detallan en el Anexo SFDR del Suplemento del Fondo.

La Gestora de Inversiones aplica un mecanismo de selección negativa y basada en normas al Fondo para excluir valores en función de una evaluación de su cumplimiento de los criterios ESG, incluidos valores de empresas identificadas como no conformes con los Principios del PMNU (relacionados con la protección del medioambiente, los derechos humanos, los derechos laborales y la lucha contra la corrupción), valores de empresas asociadas a controversias ESG graves, carbón térmico, exploración de petróleo y gas en el Ártico, extracción de arenas bituminosas, armas de fuego civiles, armas controvertidas y tabaco. Al aplicar el mecanismo de selección negativa y basada en normas pertinente, la Gestora de Inversiones considera que las inversiones sostenibles del Fondo no causan un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social.

El Índice mide la rentabilidad de la deuda corporativa con grado de inversión emitida públicamente en los principales mercados nacionales o de eurobonos. El Índice limita la exposición de los emisores a un máximo del 2% y redistribuye el exceso de valor de mercado en todo el Índice a prorrata. Para ser incluidos en el Índice, los valores deberán tener una calificación inferior al grado de inversión, un plazo hasta el vencimiento de al menos 18 meses en el momento de la emisión, un plazo restante mínimo de un año en la fecha de reajuste, un programa de cupones fijos y cumplir cualquier otro criterio definido en la metodología del índice. La Gestora de Inversiones, en nombre del Fondo, invertirá, por medio de la estrategia Stratified Sampling de muestreo estratificado que se describe en el apartado «Técnicas de inversión» del Folleto, principalmente en los valores del Índice, en cualquier momento y de conformidad con las restricciones de inversión establecidas en el Folleto. La Gestora de Inversiones emplea un mecanismo de selección negativa basada en normas de inversión sostenible antes de construir la cartera del Fondo y de forma continua, tal como se describe con más detalle en los subapartados «**Integración de la inversión sostenible**» y «**Selección negativa en materia de inversión sostenible**», respectivamente, de la sección «**Inversión sostenible**» del Folleto. La Gestora de Inversiones también podrá, con carácter excepcional, invertir en valores no incluidos en el Índice, siempre que considere que reflejan rigurosamente las características de riesgo y distribución de los valores del Índice.

Para lograr su objetivo de inversión, el Fondo invertirá únicamente en:

- Bonos gubernamentales y de tipo gubernamental, bonos empresariales, títulos respaldados por activos, títulos respaldados por hipotecas, títulos comerciales respaldados por hipotecas, bonos cubiertos, bonos garantizados. El Fondo podrá invertir en bonos chinos adquiridos en el Mercado interbancario de bonos de China (CIBM, por sus siglas en inglés) a través del Programa CIBM Direct Access;
- otros fondos;
- activos líquidos, y
- derivados para una gestión eficaz de la cartera (solo contratos de divisas a plazo, futuros, opciones y permutas financieras).

El Fondo puede ceder en préstamo hasta el 70% de los valores en cartera.

Las Acciones de la Clase en USD se emiten en dólares estadounidenses.

Los Accionistas podrán reembolsar las acciones cualquier día hábil en Luxemburgo y el Reino Unido (excepto los días en que los mercados financieros correspondientes estén cerrados a las operaciones, y/o el día anterior a dicho día, siempre que se publique una lista para el Fondo en www.ssga.com, sobre los días en que estarán cerrados los mercados); y cualquier otro día a discreción de los Consejeros (actuando razonablemente), siempre que se notifique por adelantado a los Accionistas sobre dichos días.

Todos los ingresos obtenidos por el Fondo se retendrán y servirán para incrementar el valor de las acciones.

Fuente del Índice: El Índice es propiedad intelectual del proveedor del Índice. El Fondo no está patrocinado ni refrendado por el proveedor del Índice. El proveedor del Índice no ofrece ninguna garantía ni acepta ninguna responsabilidad en relación con ningún error relacionado con el Índice, incluido cualquier error con respecto a la calidad, precisión o integridad de los datos del Índice, y no garantiza que se ajuste a la metodología del Índice descrita. Consulte el Folleto para ver la exención de responsabilidad completa del índice.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo se dirige a inversores que tienen previsto mantener su inversión durante al menos tres años y están dispuestos a asumir un nivel medio o alto de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

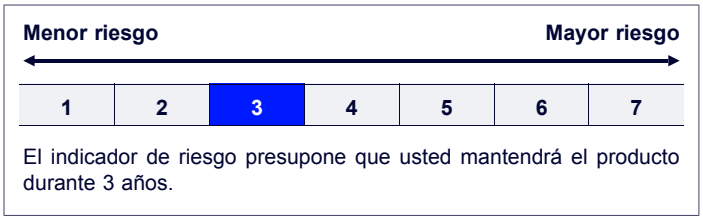
Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Fondo es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Información adicional Puede solicitar gratuitamente a www.ssga.com una copia del Folleto y de los informes financieros anual y semestral más recientes en inglés, así como del último valor liquidativo por Acción o escribir al Gestor del Fondo, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

La categoría de riesgo anterior muestra la probabilidad de que el fondo pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle. La categoría de riesgo del Fondo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de State Street Global Advisors Europe Limited de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento de su inversión se verá afectado por el tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar al rendimiento del fondo. Consulte el Folleto del Fondo, disponible de forma gratuita en www.ssga.com.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, excepto los costes que puede que deba pagar a su asesor, distribuidor u otro intermediario. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a su rentabilidad.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio de 2019 y junio de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre de 2021 y noviembre de 2024.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2022 y septiembre de 2025.

Período de mantenimiento recomendado		**3 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 USD**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**7.540 USD** -24,6%	**7.460 USD** -9,3%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.060 USD** -19,4%	**9.360 USD** -2,2%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.760 USD** 7,6%	**10.780 USD** 2,5%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**13.050 USD** 30,5%	**14.260 USD** 12,5%

¿Qué pasa si Gestor de Fondo no puede pagar?

El Gestor es responsable de la administración y gestión de la Sociedad, y normalmente no mantiene activos de la Sociedad (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de conformidad con la normativa aplicable, con un depositario en su red de custodia). El Gestor, en calidad de productor, no tiene obligación de pagar, ya que el diseño del producto no contempla la realización de dicho pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si la Sociedad o el depositario no pueden pagar.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Fondo. Los importes indicados aquí ilustran ejemplos basados en la inversión de una determinada cuantía teniendo en cuenta diferentes períodos de mantenimiento.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**23 USD**	**75 USD**
Incidencia anual de los costes*	**0,2%**	**0,2% cada año**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,7% antes de deducir los costes y del 2,5% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	**0,00%** La incidencia de los costes que usted paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos. El efecto de los costes ya está incluido en el precio. Se incluyen los costes de distribución de su producto.	**0 USD**
Costes de salida	**0,00%** El efecto de los costes en caso de salida al vencimiento.	**0 USD**
Costes corrientes detraídos cada año		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**0,23%** del valor de su inversión al año. Se basa en una combinación de los costes estimados y reales.	**23 USD**
Costes de operación	**0,00%** El efecto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	**0 USD**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Fondo.	**0 USD**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este Fondo está diseñado para inversiones de medio a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 3 años. Sin embargo, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo, o mantener la inversión durante más tiempo.

Es posible realizar reembolsos en cualquier día hábil y se seguirá un calendario de pagos conforme a lo dispuesto en el Suplemento y/o el Folleto del Fondo. El precio del día, que refleja el valor real del Fondo, se fija todos los días tras el punto de valoración, y se publica en nuestra página web www.ssga.com.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación sobre el Fondo o el Gestor, puede encontrar la política de gestión de reclamaciones del Gestor y más detalles sobre cómo presentar una reclamación en la sección «Contacto» del sitio web: www.ssga.com.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Fondo y que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no obtenga la rentabilidad ilustrada.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Puede solicitar los escenarios de rentabilidad anteriores que se actualizan mensualmente enviando un correo electrónico a Fund_data_services@ssga.com.

Rentabilidad histórica Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar un gráfico con la rentabilidad anual histórica.