

## Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken. Termen die hierin niet zijn gedefinieerd, zijn gedefinieerd in het Prospectus.

## Product

### State Street SPDR S&P 500 Quality Aristocrats UCITS ETF ("Fonds")

een subfonds van SSGA SPDR ETFs Europe I plc

**Aandelenklasse: State Street SPDR S&P 500 Quality Aristocrats UCITS ETF (ACC) (ISIN IE000FJJZA01)**

State Street SPDR S&P 500 Quality Aristocrats UCITS ETF is vergunning verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

Dit Fonds wordt beheerd door State Street Global Advisors Europe Limited (de 'Fondsbeheerder'), aan wie vergunning is verleend in Ierland en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. Voor meer informatie over dit product, zie [www.ssga.com](http://www.ssga.com)

**Geldig per: 19 februari 2026**

## Wat is dit voor een product?

### Type

Dit fonds is een beleggingsmaatschappij van het open-end-type met veranderlijk kapitaal die op 5 januari 2011 in Ierland is opgericht onder registratienummer 493329 en waaraan vergunning is verleend door de Central Bank of Ireland als een icbe.

### Looptijd

De Vennootschap is een open naamloze vennootschap en is opgericht voor onbepaalde tijd. Het kan echter te allen tijde worden ontbonden bij besluit van een algemene vergadering van aandeelhouders dat wordt genomen in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving.

Dit Fonds heeft geen vervaldatum. Het kan echter worden beëindigd en opgeheven bij besluit van de Raad van Bestuur onder specifieke voorwaarden die in het Prospectus staan vermeld.

### Doelstellingen

**Beleggingsdoelstelling** De beleggingsdoelstelling van het fonds is het volgen van de prestaties van bedrijven met een grote marktkapitalisatie op de Amerikaanse aandelenmarkt.

Het fonds streeft ernaar de performance van de S&P 500 Quality FCF Aristocrats Index (de "Index") zo nauwkeurig mogelijk te volgen.

Het Fonds is een indexvolgend fonds (ook wel een passief beheerd fonds genoemd).

**Beleggingsbeleid** Het fonds belegt voornamelijk in effecten die zijn opgenomen in de index. De Index meet de prestaties van Amerikaanse bedrijven van een relatief hogere kwaliteit dan de bedrijven in de S&P 500 Index (de "Moederindex") in het algemeen. Om te worden beschouwd als effecten van hogere kwaliteit moeten effecten eerst gedurende meerdere achtereenvolgende jaren voldoen aan de criteria voor positieve vrije cashflow ("FCF"). Uit de resterende effecten worden de top-100 effecten met de hoogste "kwaliteitscore" (op basis van de gemiddelde FCF-marge over 5 jaar en het gemiddelde FCF-rendement op geïnvesteerd kapitaal (FCF ROIC) over 5 jaar, zoals hieronder omschreven) geselecteerd als componenten van de Index.

De eerste stap van de berekening van de "kwaliteitscore" is de berekening van de twee hieronder genoemde fundamentele ratio's voor elk effect in het universum van de Index, vanaf de referentiedatum voor de herweging van de index. Deze worden als volgt gedefinieerd:

- FCF-marge = FCF / Opbrengsten
- Rendement op geïnvesteerd kapitaal ("FCF ROIC") = FCF / (Totaal vreemd vermogen + Totaal eigen vermogen)

Waarbij:

- FCF = netto cashflow uit operationele activiteiten - kapitaalinvesteringen.

De tweede stap is de berekening van het vijfjaarsgemiddelde voor zowel de FCF-marge als FCF ROIC. Als er een waarde ontbreekt, dan wordt het vijfjaarsgemiddelde berekend door een eenvoudig gemiddelde van de resterende waarden.

De componenten van de Index worden gewogen op basis van het product van de voor free float gecorrigeerde marktkapitalisatie en de kwaliteitscore. De componenten van de index kunnen zo nodig vaker dan de Index Rebalance Frequency worden geherbalanceerd, indien dit op grond van de indexmethodologie vereist is, bijvoorbeeld wanneer beheersdaden zoals fusies of overnames van invloed zijn op de index. Raadpleeg de indexmethodologie voor uitgebreidere informatie over de kwaliteitscore

De beleggingsbeheerder en/of de onderbeheerder zal uit naam van het fonds beleggen op basis van de replicatiestrategie, zoals nader beschreven in het hoofdstuk "Investment Objectives and Policies –

Index Tracking Funds" van het prospectus, en zal voornamelijk beleggen in de effecten van de index, altijd in overeenstemming met de in het prospectus vermelde beleggingsbeperkingen. In uitzonderlijke omstandigheden kan de beleggingsbeheerder en/of onderbeleggingsbeheerder ook beleggen in effecten die geen deel uitmaken van de index, maar die volgens hem nauw aansluiten bij de risico- en distributiekenmerken van de in de index opgenomen effecten. De aandelen waarin het fonds belegt zullen voornamelijk genoteerd zijn aan of verhandeld worden op erkende markten, in overeenstemming met de beperkingen die vermeld zijn in de icbe-verordeningen. Details over de portefeuille van het fonds en de indicatieve intrinsieke waarde per aandeel voor het fonds zijn dagelijks beschikbaar op de website.

Voor een efficiënt beheer van de portefeuille kan het Fonds gebruik maken van financiële derivaten (financiële contracten waarvan de koers afhangt van een of meer onderliggende activa).

Afgezien van uitzonderlijke omstandigheden zal het fonds doorgaans alleen aandelen uitgeven aan en inlossen voor bepaalde institutionele beleggers. Aandelen van het fonds kunnen evenwel via effectenmakelaars op een of meer beurzen worden gekocht of verkocht. Het fonds wordt op deze beurzen tegen de marktkoers verhandeld. Deze koers kan in de loop van de dag fluctueren. De marktcoers kan hoger of lager zijn dan de dagelijkse intrinsieke waarde van het fonds.

De maximale positie van het fonds wat betreft het uitlenen van effecten als percentage van de intrinsieke waarde van het fonds zal niet hoger zijn dan 40%.

Aandeelhouders kunnen hun aandelen inlossen op elke Britse werkdag (behalve dagen waarop de betreffende financiële markten gesloten zijn en/of de dag voorafgaand aan een dergelijke dag, mits voor het fonds op [www.ssga.com](http://www.ssga.com)) een lijst van dergelijke sluitingsdagen wordt gepubliceerd; en elke andere dag zoals (redelijkerwijs) bepaald naar het inzicht van de Bestuurders, mits de aandeelhouders vooraf over dergelijke dagen worden geïnformeerd.

Alle inkomsten van het fonds worden in het fonds gehouden en komen tot uiting in een stijging van de waarde van de aandelen.

De aandelen van de USD Class luiden in US Dollar.

**Indexbron:** De Index is een handelsmerk van S&P Global Inc., of zijn gelieerde ondernemingen, en heeft een licentie voor gebruik gekregen van S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P") en een sublicentie voor gebruik van State Street Investment Management ("State Street"). Het Fonds wordt niet gesponsord, goedgekeurd, verkocht of gepromoot door S&P, zijn gelieerde ondernemingen of zijn externe licentiegevers. Raadpleeg het Prospectus voor de volledige disclaimer voor de index.

### Retailbeleggersdoelgroep

Het fonds is bedoeld voor beleggers die van plan zijn hun belegging ten minste 5 jaar aan te houden en die bereid zijn om een middelgroot risico te lopen op verlies van hun originele inleg in ruil voor een hoger potentieel rendement. Het is bedoeld om deel uit te maken van een bredere portefeuille met beleggingen.

### Praktische informatie

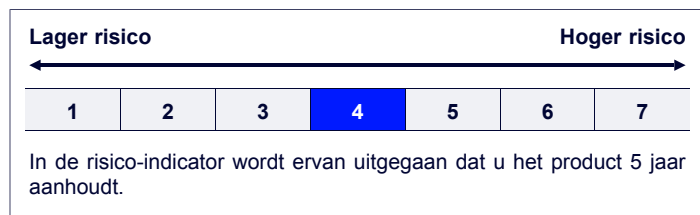
**Bewaarder** De bewaarder van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Nadere informatie** Exemplaren van het Prospectus, het laatste jaar- en halfjaarverslag in het Engels en de meest recente intrinsieke waarde per aandeel zijn kosteloos opvraagbaar bij [www.ssga.com](http://www.ssga.com) of schriftelijk aan

te vragen bij de Fondsbeheerder, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

## Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

### Risico's



De risicocategorie hierboven geeft aan hoe groot de kans is dat het Fonds geld verliest door marktschommelingen of omdat wij niet in staat zijn u te betalen. De risicocategorie van het Fonds is niet gegarandeerd en kan in de toekomst veranderen.

### Prestatiescenario's

De vermelde cijfers omvatten alle kosten van het Fonds, behalve de kosten die u mogelijk moet betalen aan uw adviseur, distributeur of een andere tussenpersoon. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke belastingsituatie, die ook invloed kan hebben op uw rendement.

**Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.**

**De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product over de afgelopen 10 jaar. Mogelijk ontwikkelen de markten zich radicaal anders in de toekomst.**

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

**Ongunstig:** dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen oktober 2024 en oktober 2025.

**Gemiddeld:** dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen februari 2016 en februari 2021.

**Gunstig:** dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen maart 2020 en maart 2025.

Aanbevolen periode van bezit		5 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 USD	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	3.410 USD -65,9%	3.010 USD -21,4%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.080 USD -19,2%	12.160 USD 4,0%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.880 USD 18,8%	22.590 USD 17,7%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	15.270 USD 52,7%	26.550 USD 21,6%

## Wat gebeurt er als Fondsbeheerder niet kan uitbetalen?

De Beheerder is verantwoordelijk voor de administratie en het beheer van de Vennootschap en houdt normaliter geen activa van de Vennootschap aan (activa die door een bewaarder kunnen worden aangehouden, worden overeenkomstig de toepasselijke regelgeving bij een bewaarder in diens bewaarnetwerk aangehouden). De Beheerder heeft als ontwikkelaar van dit product geen verplichting tot uitbetaling aangezien het productontwerp niet voorziet in een dergelijke betaling. Beleggers kunnen echter verlies lijden als de Vennootschap of de bewaarder niet kan uitbetalen.

## Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

### Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen welke op uw belegging worden ingehouden om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het Fonds aanhoudt. De hier getoonde bedragen zijn illustraties op basis van een specifiek beleggingsbedrag, waarbij rekening wordt gehouden met verschillende perioden van bezit.

We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- en dat er 10.000 USD wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 USD	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
<b>Totale kosten</b>	<b>25 USD</b>	<b>288 USD</b>
<b>Jaarlijkse kostenpercentage</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,3% elk jaar</b>

(\*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 18,0% vóór aftrek van kosten en 17,7% na aftrek van kosten.

### Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
<b>Instapvergoeding</b>	<b>0,00%</b> De impact van de kosten die u betaalt bij het aangaan van uw belegging. Dit is het hoogste bedrag dat u betaalt en het is mogelijk dat u minder betaalt. De impact van de kosten is al in de prijs opgenomen. Dit is inclusief de distributiekosten van uw product.	<b>0 USD</b>
<b>Uitstapvergoeding</b>	<b>0,00%</b> De impact van de kosten om uit uw belegging te stappen wanneer deze vervalt.	<b>0 USD</b>
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
<b>Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten</b>	<b>0,25%</b> van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een combinatie van de geschatte en de feitelijke kosten.	<b>25 USD</b>
<b>Transactiekosten</b>	<b>0,00%</b> De impact van de kosten van het aan- en verkopen van onderliggende beleggingen voor het product.	<b>0 USD</b>
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
<b>Prestatievergoeding</b>	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	<b>0 USD</b>

### Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

#### Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Dit fonds is bedoeld voor belegging op de langere termijn; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 5 jaar aan te houden. U kunt uw belegging echter op ieder moment zonder boete laten terugkopen gedurende deze periode, of de belegging juist langer aanhouden.

Terugkopen zijn mogelijk op iedere werkdag. De betalingstermijnen staan vermeld in fondssupplement en/of het prospectus. De dagprijs, die is gebaseerd op de daadwerkelijke waarde van het fonds, wordt dagelijks na het waarderingstijdstip vastgesteld en gepubliceerd op onze website [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

### Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het Fonds of de Beheerder, kunt u voor meer informatie over hoe u een klacht indient en over het beleid van de Beheerder inzake klachtenafhandeling terecht in de rubriek 'Contact opnemen' op de website [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

### Andere nuttige informatie

**Kosten, rendement en risico's** De kosten-, prestatie- en risicoberekeningen in dit essentiële-informatiedocument volgen de door de EU-regels voorgeschreven methodologie. Houd er rekening mee dat de hierboven berekende prestatiescenario's uitsluitend zijn afgeleid van de in het verleden behaalde prestaties van de aandelenkoers van het Fonds en dat in het verleden behaalde resultaten geen leidraad vormen voor toekomstige rendementen. Het is dan ook mogelijk dat uw belegging risico loopt en dat u de getoonde rendementen niet ontvangt.

Beleggers dienen hun beleggingsbeslissingen niet uitsluitend op de getoonde scenario's te baseren.

**Prestatiescenario's** U kunt eerdere prestatiescenario's, die maandelijks worden bijgewerkt, opvragen door een e-mail te sturen naar [Fund\\_data\\_services@ssga.com](mailto:Fund_data_services@ssga.com).

**Historisch rendement** U kunt de in het verleden behaalde resultaten van de afgelopen 1 jaar downloaden van onze website [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

**ETF-informatie** Aangezien de aandelen beursgenoteerd zijn, kunt u zonder boete aandelen in het product kopen of verkopen op iedere normale werkdag. Neem contact op met uw effectenmakelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over kosten en lasten in verband met de verkoop van aandelen.

Aandelen in een ETF die zijn gekocht op de secundaire markt, kunnen doorgaans niet rechtstreeks worden terugverkocht aan de Vennootschap. In uitzonderlijke gevallen, hetzij door verstoringen in de secundaire markt of anderszins, is het beleggers die ETF-aandelen op de secundaire markt hebben gekocht, toegestaan om schriftelijk bij de Vennootschap een aanvraag in te dienen om de betreffende ETF-aandelen op hun eigen naam geregistreerd te krijgen, waardoor zij gebruik kunnen maken van de terugkoopmogelijkheden die zijn beschreven in het Prospectus.