

## Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen kræves i henhold til lovgivningen for at hjælpe dig med at forstå arten af samt risici, omkostninger, potentielle gevinster og tab ved dette produkt og hjælpe dig med at sammenligne det med andre produkter. Termer, der ikke er defineret heri, er defineret i prospektet.

## Produkt

### SPDR S&P DEVELOPED QUALITY ARISTOCRATS UCITS ETF ("fonden")

en afdeling i SSGA SPDR ETFs Europe I plc

**Andelsklassen: SPDR S&P DEVELOPED QUALITY ARISTOCRATS UCITS ETF (ACC) (ISIN IE000IISJT64)**

SPDR S&P DEVELOPED QUALITY ARISTOCRATS UCITS ETF er godkendt i Irland og reguleres af Central Bank of Ireland.

Denne fond forvaltes af State Street Global Advisors Europe Limited ("Fondsforvalter"), som er godkendt i Irland og underlagt tilsyn fra Central Bank of Ireland. Du kan finde flere oplysninger om dette produkt i [www.ssga.com](http://www.ssga.com)

**Korrekt pr.: 1. november 2024**

## Hvad dette produkt drejer sig om?

### Type

Fonden er et åbent investeringsinstitut med variabel kapital og er stiftet i Irland den 5. januar 2011 med registreringsnummer 493329. Den 5er godkendt af centralbanken som et investeringsinstitut.

### Løbetid

Selskabet er stiftet som et åbent aktieselskab for en ubegrænset periode. Det kan dog til enhver tid opløses ved beslutning derom vedtaget på en generalforsamling blandt aktionærerne i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Denne fond har ingen udløbsdato. Den kan dog blive lukket og afviklet ved bestyrelsens beslutning på særlige betingelser, der er fastsat i prospektet.

### Mål

**Investeringsmål** Fondens investeringsmål er at følge afkastet for værdipapirer med stor og mellemstor markedsværdi på "udviklede markeder" (sådan som dette er defineret af indeksudbyderen – "developed markets") på globalt plan. Fonden søger at følge afkastet for S&P Developed Quality FCF Aristocrats Index ("indekset") så tæt som muligt.

Fonden er en indeksbaseret fond (også kaldet en passivt forvaltet fond).

**Investeringspolitik** Fonden investerer primært i værdipapirer, der indgår i indekset. Indekset måler afkastet for virksomheder på udviklede markeder, der udviser højere kvalitetskaraktéristika sammenlignet med virksomheder i S&P Developed LargeMidCap Index ("moderindekset") samlet set. For at blive anset for at udvise højere kvalitetskaraktéristika skal værdipapirer i moderindekset opfylde kriteriet om flere på hinanden følgende år med positive frie pengestrømme ("FCF"). De øvrige værdipapirer udvælges som bestanddele til indekset ved at bestemme de 100 værdipapirer med den højeste "kvalitetsscore" (baseret på 5 års gennemsnitlig FCF-margin og 5 års gennemsnitligt afkast på investeret kapital baseret på frie pengestrømme ("FCF ROIC"), sådan som det er beskrevet nedenfor).

Første skridt til at beregne "kvalitetsscore" er at beregne (pr. indeksets opgørelsesdato) de to fundamentale nøgletal herunder for hvert værdipapir i indeksuniverset. De er defineret som følger:

- FCF-margin =  $FCF / \text{indtægt}$
- Afkast af investeret kapital ("FCF ROIC") =  $FCF / (\text{samlet gæld} + \text{samlet egenkapital})$
- Hvor:
- FCF = Netto frie pengestrømme fra driftsaktiviteter - anlægsudgifter.

Andet skridt er at beregne femårgennemsnittet for både FCF-margin og FCF ROIC. I tilfælde af en manglende værdi beregnes femårgennemsnittet ved at tage et simpelt gennemsnit af de øvrige værdier.

Indeksets bestanddele vægtes ud fra produktet af float-justeret markedsværdi og kvalitetsscore. Indeksets bestanddele kan undertiden opgøres oftere end opgørelsesfrekvensen for indekset, hvis dette kræves af indeksetmetodologien, herunder f.eks. hvis selskabshændelser såsom fusioner eller opkøb påvirker indeksets komponenter. Der henvises til indeksetmetoden, hvis der ønskes flere oplysninger om kvalitetsscore.

Investeringsforvalteren og/eller underinvesteringsforvalteren vil på vegne af fonden investere ved brug af replikationsstrategien som beskrevet yderligere i afsnittet "Investment Objectives and Policies – Index Tracking Funds" i prospektet, primært i indeksets værdipapirer, og til enhver tid i overensstemmelse med de investeringsbegrænsninger, der er anført i prospektet. Investeringsforvalteren og/eller underinvesteringsforvalteren kan også under ekstraordinære omstændigheder investere i værdipapirer, som ikke indgår i indekset, hvis investeringsforvalteren og/eller underinvesteringsforvalteren mener, at de nøje afspejler risiko- og distributionskaraktéristika for værdipapirerne i indekset. De aktier, som fonden

investerer i, er primært noteret på eller handles på anerkendte markeder i overensstemmelse med de begrænsninger, som fremgår af forordningerne om investeringsinstitutter. Oplysninger om fondens portefølje og den vejledende nettoværdi pr. aktie for fonden kan findes på webstedet dagligt.

Fonden kan anvende afledte finansielle instrumenter (dvs. finansielle kontrakter, hvis priser afhænger af et eller flere underliggende aktiver) til at forvalte porteføljen effektivt.

Undtagen under ekstraordinære omstændigheder vil fonden generelt kun udstede og indløse aktier til bestemte institutionelle investorer. Fondens aktier kan dog købes eller sælges gennem mæglere på en eller flere børser. Fonden handler på disse børser til markedspriser, som kan svinge i løbet af dagen. Markedspriserne kan være højere eller lavere end fondens daglige nettoværdi.

Fondens maksimale eksponering for værdipapirudlån overstiger set som en procentdel af den indre værdi ikke 40%.

Aktionærer kan indløse deres aktier på enhver bankdag i Det Forenede Kongerige (bortset fra de dage, hvor de relevante finansielle markeder holder lukket og/eller dagen før sådanne dage, forudsat at der offentliggøres en liste over disse lukkedage på markedet for fonden på [www.ssga.com](http://www.ssga.com)); og enhver anden dag efter bestyrelsens (rimelige) skøn, forudsat at aktionærerne underrettes om sådanne dage på forhånd.

Eventuelle indtægter til fonden beholdes og vil afspejle sig i en stigning i aktiernes værdi.

Aktierne i USD Class udstedes i amerikanske dollar.

**Indeskilde:** FONDEN ER IKKE SPONSORERET AF OG HVERKEN UNDERSTØTTES, SÆLGES ELLER PROMOVERES AF S&P DOW JONES INDICES LLC, DETS TILKNYTTET SELSKABER OG/ELLER TREDJEPARTSLICENSGIVERE (TILSAMMEN "S&P"). S&P FREMSÆTTER INGEN ERKLÆRINGER, FORHOLD ELLER GARANTIER, HVERKEN UDTRYKKELIGE ELLER UNDERFORSTÅEDE, OVER FOR FONDENS EJERE ELLER MEDLEMMER AF OFFENTLIGHEDEN MED HENSYN TIL, HVORVIDT DET ER TILRÅDELIKT AT INVESTERE I VÆRDIPAPIRER GENERELT ELLER SPECIFIKT I FONDEN, ELLER OM S&P DEVELOPED QUALITY FCF ARISTOCRATS INDEX KAN FØLGE MARKEDSRESULTATERNE OG/ELLER OPNÅ DENS ERKLÆREDE MÅL OG/ELLER DANNE GRUNDLAG FOR EN VELLYKKET INVESTERINGSSTRATEGI, SOM DET MÅTTE VÆRE RELEVANT. S&P GIVER STATE STREET CORPORATION ("STATE STREET") LICENS TIL VISSE VAREMÆRKER OG HANDELSNÅVNE SAMT S&P DEVELOPED QUALITY FCF ARISTOCRATS INDEX, SOM BESTEMMES, SAMMENSÆTTES OG BEREGNES AF S&P UDEN HENSYN TIL STATE STREET ELLER FONDEN. S&P ER IKKE FORPLIGTET TIL AT TAGE HENSYN TIL STATE STREETS ELLER FONDENS EJERES ELLER INVESTORERS BEHOV I FORBINDELSE MED BESTEMMELSE, SAMMENSÆTNING ELLER BEREGNING AF S&P DEVELOPED QUALITY FCF ARISTOCRATS INDEX ELLER NOGEN DATA, DER INDGÅR DERI, ELLER SOM BRUGES TIL AT BEREGNE S&P DEVELOPED QUALITY FCF ARISTOCRATS INDEX. S&P FUNGERER IKKE SOM RÅDGIVER FOR FONDEN OG ER IKKE ANSVARLIG FOR OG HAR IKKE DELTAGET I FASTLÆGGELSEN AF FONDENS PRISER ELLER BELØB ELLER TIDSPUNKTET FOR UDSTEDELSE ELLER SALG AF FONDEN ELLER FASTLÆGGELSEN ELLER BEREGNINGEN AF DEN LIGNING, SOM BENYTTES TIL AT KONVERTERE FONDENS AKTIER TIL KONTANTE MIDLER. S&P PÅTAGER SIG INGEN FORPLIGTELSER OG INTET ANSVAR I FORBINDELSE MED ADMINISTRATION, MARKEDSFØRING AF ELLER HANDEL MED FONDEN. S&P GARANTERER IKKE FOR RIGTIGHEDEN OG/ELLER FULDSTÆNDIGHEDEN AF S&P DEVELOPED QUALITY FCF ARISTOCRATS INDEX ELLER NOGEN DATA, DER INDGÅR DERI, ELLER SOM BRUGES TIL AT BEREGNE S&P DEVELOPED QUALITY FCF ARISTOCRATS INDEX, OG S&P HAR INTET ANSVAR FOR FEJL, UDELADELSER ELLER AFBRYDELSER I FORBINDELSE MED DETTE. S&P FREMSÆTTER INGEN ERKLÆRINGER, GARANTIER ELLER FORHOLD, HVERKEN UDTRYKKELIGE ELLER UNDERFORSTÅEDE, HVAD ANGÅR RESULTATER, DER OPNÅS AF STATE STREET, FONDENS EJERE ELLER INVESTORER ELLER NOGEN

ANDEN PERSON ELLER ENHED Gennem benyttelsen af S&P Developed Quality FCF Aristocrats Index eller nogen data, der indgår deri, eller som bruges til at beregne S&P Developed Quality FCF Aristocrats Index. S&P fremsætter ingen udtrykelige eller underforståede erklæringer, garantier eller forhold og fraskriver sig udtrykkeligt alle garantier eller forhold vedrørende handelsmæssig kvalitet eller egnethed til et bestemt formål eller en bestemt anvendelse samt alle andre udtrykelige eller underforståede garantier eller forhold med hensyn til S&P Developed Quality FCF Aristocrats Index eller nogen data, der indgår deri. Uden at det begrænser noget af det ovennævnte, vil S&P under ingen omstændigheder være ansvarlig for nogen særlige, pønale, indirekte eller følgemæssige skader (herunder, men ikke begrænset til, tabt indtjening), der måtte følge af brugen af S&P Developed Quality FCF Aristocrats Index eller nogen data, der indgår deri, også selvom S&P er blevet underrettet om muligheden for sådanne skader.

## Tiltænkt detailinvestor

Fonden er beregnet for investorer, der planlægger en investeringshorisont på mindst 5 år, og som er villige til at acceptere en mellem-høj risiko for tab af deres oprindelige investering for dermed at opnå et potentielt højere afkast. Produktet er beregnet til at indgå som del af en investeringsportefølje.

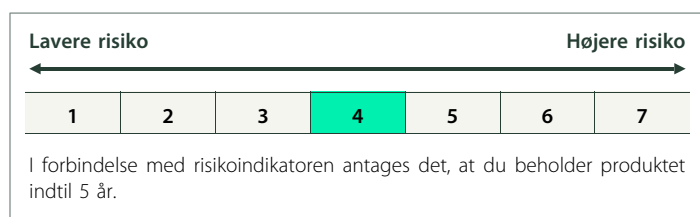
## Praktiske oplysninger

**Depotbank** Fondens depositar er State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Yderligere oplysninger** En kopi af prospektet og den seneste årsrapport og halvårsrapport på engelsk og den seneste indre værdi pr. aktie kan fås gratis på anmodning fra [www.ssga.com](http://www.ssga.com) eller ved at skrive til fondens forvalter, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

## Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

### Risici



Ovenstående risikokategori viser, hvor sandsynligt det er, at fonden taber penge på grund af bevægelser på markederne, eller fordi vi ikke er i stand til at betale

### Resultatscenerier

De viste tal omfatter alle fondens omkostninger ud over de omkostninger, du muligvis skal betale til din rådgiver, distributør eller anden formidler. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for dit afkast.

**Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist.**

**I forbindelse med fordelagtige, moderate og ufordelagtige scenarier anvendes de dårligste, gennemsnitlige og bedste resultater for produktet de sidste 10 år. Den fremtidige markedsudvikling kan være væsentlig anderledes.**

Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

**Ufordelagtig:** denne type scenarie indtræffer for en investering mellem juli 2023 og august 2024.

**Moderat:** denne type scenarie indtræffer for en investering mellem juli 2018 og juli 2023.

**Fordelagtig:** denne type scenarie indtræffer for en investering mellem december 2016 og december 2021.

Anbefalet investeringsperiode		5 år	
Eksempel på investering		10.000 USD	
Scenarier		ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
<b>Minimum</b>	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.		
<b>Stress</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år	<b>5.190 USD</b> -48,1%	<b>3.810 USD</b> -17,5%
<b>Ufordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år	<b>7.770 USD</b> -22,3%	<b>12.940 USD</b> 5,3%
<b>Moderat</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år	<b>11.430 USD</b> 14,3%	<b>19.720 USD</b> 14,5%
<b>Fordelagtig</b>	<b>Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger</b> Gennemsnitligt afkast hvert år	<b>14.980 USD</b> 49,8%	<b>26.570 USD</b> 21,6%

## Hvad sker der, hvis fondsforvalteren ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

Forvalteren er ansvarlig for administration og forvaltning af selskabet og besidder typisk ikke selskabets aktiver (aktiver, der kan ejes af depositaren, i overensstemmelse med gældende regler, opbevares hos en depositar i dennes depotnetværk). Forvalteren, som er dette produkts producent, er ikke forpligtet til at foretage udbetalinger, da produktets design ikke overvejer en sådan betaling. Investorer kan dog lide tab, hvis selskabet eller depositaren ikke er i stand til at foretage udbetalinger.

## Hvilke omkostninger er der?

Den person, der sælger dig dette produkt eller rådgiver dig om det, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og viser dig, hvordan din investering påvirkes af alle omkostningerne over tid.

## Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer, og hvor længe du beholder fonden. De beløb, der vises her, er fiktive og baseret på et specifikt investeringsbeløb, hvor der tages hensyn til forskellige investeringsperioder. Vi har antaget:

- I det første år vil du kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast). I de andre investeringsperioder har vi antaget, at produktet udvikler sig som vist i det moderate scenarie
- der er investeret 10.000 USD.

Eksempel på investering 10.000 USD	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiode)
Samlede omkostninger	38 USD	379 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	0,4%	0,4% årligt

(\*) "Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 14,9% before costs and 14,5% efter omkostninger."

## Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
<b>Oprettelsesomkostninger</b>	<b>0,00%</b> Virkningen af de omkostninger, du betaler, når du foretager din investering. Dette er det højeste beløb, du kan komme til at betale, og du skal muligvis betale mindre. Effekten af omkostningerne er allerede inkluderet i prisen. Dette omfatter omkostningerne til distribution af dit produkt.	<b>0 USD</b>
<b>Exitomkostninger</b>	<b>0,00%</b> Effekten af omkostningerne ved at afslutte din investering, når den udløber.	<b>0 USD</b>
Løbende omkostninger afholdt hvert år		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
<b>Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger</b>	<b>0,35%</b> Effekten af de omkostninger, vi opkræver hvert år til forvaltning af dine investeringer. Dette vil omfatte omkostningerne ved at låne penge til at investere, men ikke eventuelle indtægter eller kapitalfordele ved at gøre dette, de løbende omkostninger ved at drive selskabet, men ikke indtægterne fra den, samt de løbende omkostninger ved eventuelle underliggende investeringer i fonde i selskabets portefølje.	<b>35 USD</b>
<b>Transaktionsomkostninger</b>	<b>0,03%</b> Effekten af omkostningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.	<b>3 USD</b>
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
<b>Resultatgebyrer</b>	Der er ikke noget resultatgebyr for denne fond.	<b>0 USD</b>

## Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs?

### Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Fonden er tilsigtet investering på langt sigt. Du bør være forberedt på en investeringshorisont på mindst 5 år. Dog kan du til enhver tid indløse din investering uden bøder i perioden, eller du kan vælge at beholde investeringen længere. Indløsning kan ske på alle bankdage. Det tager 3 bankdage at få beløbet udbetalt. Dagens kurs, der afspejler fondens faktiske værdi, fastsættes hver dag efter værdiansættelsestidspunktet og offentliggøres på vores websted: [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

Da aktierne er noteret på en fondsbørs, kan du uden bøder købe eller sælge aktier i produktet på alle normale bankdage. Du bedes kontakte din mægler, finansielle rådgiver eller distributør, hvis du ønsker oplysninger om omkostninger og gebyrer i forbindelse med aktiesalg.

ETF-aktier, der købes på det sekundære marked, kan normalt ikke sælges direkte tilbage til investeringsinstituttet. Under ekstraordinære omstændigheder, hvad enten disse sker som følge af forstyrrelser på det sekundære marked eller på anden vis, kan investorer, der har købt ETF-aktier på det sekundære marked, ansøge investeringsinstituttet skriftligt om at få de pågældende ETF-aktier registreret i deres eget navn for dermed at give dem adgang til de indløsningsmuligheder, der er beskrevet i afsnittet om det primære marked.

## Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage over fonden eller forvalteren, kan du finde flere oplysninger om, hvordan du klager, og om forvalterens politik for håndtering af klager i afsnittet "Kontakt os" på webstedet: [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

## Anden relevant information

**Omkostninger, resultater og risiko** Omkostninger, resultater og beregninger af risiko, der er inkluderet i dette dokument med central information, følger den metode, som er foreskrevet af EU's regler. Bemærk, at de beregnede resultatscenerier ovenfor er udelukkende afledt af tidligere resultater af fondens aktiekurs, og at tidligere resultater ikke er vejledende for fremtidig afkast. Derfor kan din investering være forbundet med risiko, og du får muligvis ikke de viste afkast tilbage.

Investorerne bør ikke basere deres investeringsbeslutninger udelukkende på de viste scenarier.

**Resultatscenerier** Du kan anmode om, at tidligere resultatscenerier opdateres hver måned ved at sende en e-mail til [Fund\\_data\\_services@ssga.com](mailto:Fund_data_services@ssga.com).

**Tidligere resultater** Der er ikke tilstrækkelige præstationsdata tilgængelige til at give et diagram over årlige tidligere resultater.