Essentiële-informatiedocument

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 Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (“Fonds”)

een subfonds van **SSGA SPDR ETFs Europe II plc**

Aandelenklasse: State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (Acc) (ISIN IE000VU9AUN9)

Aan het State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF is vergunning verleend in Ierland en het staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

State Street Global Advisors Europe Limited is aangesteld als de icbe-beheermaatschappij, waaraan vergunning is verleend in Ierland en die onder toezicht staat van de Central Bank of Ireland. Blackstone Liquid Credit Strategies LLC is aangesteld als onderbeheerder van het fonds. Raadpleeg www.ssga.com voor meer informatie over dit product.

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 12 maart 2013 in Ierland is opgericht onder registratienummer 525004 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 Het fonds heeft als beleggingsdoel het genereren van naar risico aangepaste rendementen op lange termijn, door middel van een combinatie van inkomsten en kapitaalgroei, hoofdzakelijk door te beleggen in in euro luidende investment grade-schuldtranches van collateralised loan obligations (“CLO's”).

Beleggingsbeleid Het fonds wordt actief beheerd. Het beleggingsbeleid van het fonds is om tot 100% van zijn netto-activa te beleggen in AAA-tranches (zoals beoordeeld door twee erkende ratingbureaus) van in euro luidende schuldbewijzen uitgegeven door CLO’s, die toegang geven tot Europese senior secured bedrijfsleningen en -obligaties.
Een CLO is een gediversifieerde portefeuille van hefboomleningen die wordt gesecuritiseerd in schuld- en aandelentranches. Ter verduidelijking: het fonds zal uitsluitend beleggen in schuldtranches.
Het fonds zal beleggen in variabel- en vastrentende schuldtranches met een investment grade-rating, overwegend AAA, van CLO’s (“CLO Debt Securities”), en zal niet beleggen in de meest achtergestelde effecten die door een CLO worden uitgegeven. De CLO Debt Securities waarin het fonds belegt kunnen iedere looptijd en tranchegrootte hebben. Ten minste 85% van de CLO Debt Securities zal bestaan uit CLO Debt Securities met een AAA-rating, en tot 15% mag worden belegd in CLO Debt Securities met een AA-rating. Wanneer de rating van een effect na aankoop door het fonds wordt verlaagd, zal de onderbeheerder stappen ondernemen om de belegging zo spoedig als redelijkerwijs haalbaar af te stoten, met inachtneming van de belangen van de aandeelhouders.
Het fonds mag tot 15% van zijn netto-activa beleggen in CLO Debt Securities die luiden in andere valuta's dan de euro.
Het fonds mag niet meer dan 15% van zijn netto-activa beleggen in CLO Debt Securities die zijn uitgegeven door CLO’s die worden beheerd door één enkele CLO-beheerder of een aan hem gelieerde partij.
De onderbeheerder zal trachten een gediversifieerde portefeuille samen te stellen, en wel zodanig dat een belang in CLO Debt Securities dat door een bepaalde CLO is uitgegeven, niet meer dan 5% van de netto-activa van het fonds zal bedragen.
Hoewel het fonds de index zal gebruiken om zijn prestaties te vergelijken, streeft het er niet naar om de samenstelling van de index te volgen. Verdere details over het beleggingsbeleid van het fonds zijn te vinden in het fondssupplement.

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 marktkoers kan hoger of lager zijn dan de dagelijkse intrinsieke waarde van het fonds.

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) 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 EUR Class luiden in euro.

Indexbron: De Index is de intellectuele eigendom van de Indexprovider. Het Fonds wordt niet gesponsord of onderschreven door de Indexprovider. De Indexprovider geeft geen enkele garantie en aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele fouten met betrekking tot de Index, inclusief fouten aangaande de kwaliteit, nauwkeurigheid of volledigheid van Indexgegevens, en garandeert niet dat de Index overeenstemt met de beschreven Indexmethodologie. Zie het Prospectus voor de volledige indexdisclaimer.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit fonds is bedoeld voor beleggers die van plan zijn minimaal 3 jaar te beleggen en bereid zijn een gemiddeld tot hoog verliesrisico op hun oorspronkelijke kapitaal te aanvaarden om een hoger potentieel rendement te behalen. Het is bedoeld om deel uit te maken van een beleggingsportefeuille. De negatieve doelmarkt voor het fonds bestaat uit gewone/geïnformeerde “retailbeleggers” zoals gedefinieerd in het huidige Europese MiFID-model. Dienovereenkomstig is de verkoop van dit fonds op de secundaire markt aan gewone of geïnformeerde particuliere beleggers niet toegestaan en mag het fonds niet worden aangeboden aan andere particuliere beleggers dan gevorderde particuliere beleggers.

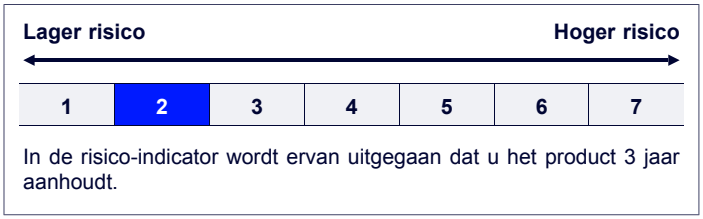
Praktische informatie

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 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



In de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 3 jaar aanhoudt.

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.

We hebben dit product geclassificeerd als 2 van de 7, wat staat voor een lage risicocategorie.

Onze schatting van het potentiële verlies ten opzichte van het toekomstige verwachte rendement bedraagt hiermee een laag niveau, en in het geval van ongunstige marktomstandigheden is het erg onwaarschijnlijk dat State Street Global Advisors Europe Limited minder goed in staat is aan zijn betalingsverplichtingen ten aanzien van u te voldoen.

Wees u bewust van het valutarisico. U kunt betalingen in een andere valuta ontvangen, waardoor het rendement van uw belegging wordt beïnvloed door de wisselkoers tussen de twee valuta. Met dit risico is geen rekening gehouden in de hierboven weergegeven indicator.

Naast de in de risico-indicator opgenomen risico's kunnen andere risico's de prestaties van het Fonds beïnvloeden. Raadpleeg het Prospectus van het Fonds, dat kosteloos verkrijgbaar is op www.ssga.com.

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 maart 2017 en maart 2020.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen september 2020 en september 2023.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen september 2022 en september 2025.

Aanbevolen periode van bezit		**3 jaar**	
Voorbeeldbelegging		**10.000 EUR**	
Scenario's		**als u uitstap na 1 jaar**	**als u uitstap na 3 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	**8.900 EUR** -11,0%	**9.190 EUR** -2,8%
Ongunstig	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**9.360 EUR** -6,4%	**9.510 EUR** -1,7%
Gemiddeld	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**10.140 EUR** 1,4%	**10.360 EUR** 1,2%
Gunstig	**Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten** Gemiddeld rendement per jaar	**10.930 EUR** 9,3%	**11.930 EUR** 6,1%

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 weer die 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 EUR wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 EUR	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 3 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	**27 EUR**	**84 EUR**
Jaarlijkse kostenpercentage	**0,3%**	**0,3% elk jaar**

(*) 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 1,5% vóór aftrek van kosten en 1,2% 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
Instapvergoeding	**0,00%** 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.	**0 EUR**
Uitstapvergoeding	**0,00%** De impact van de kosten om uit uw belegging te stappen wanneer deze vervalt.	**0 EUR**
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		**Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar**
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	**0,25%** van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een combinatie van de geschatte en de feitelijke kosten.	**25 EUR**
Transactiekosten	**0,02%** De impact van de kosten van het aan- en verkopen van onderliggende beleggingen voor het product.	**2 EUR**
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		**Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar**
Prestatievergoeding	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	**0 EUR**

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

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar

Dit fonds is bedoeld voor belegging op de langere termijn; u zou bereid moeten zijn om uw belegging ten minste 3 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.

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.

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.

Historisch rendement Er zijn onvoldoende prestatiegegevens beschikbaar om een grafiek van de jaarlijkse prestaties in het verleden op te stellen.
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.