

## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin. Tässä määrittelemättömät ehdot on määritetty tarjousesitteessä.

## Tuote

### SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF ("Rahasto")

alarahasto yhtiössä SSGA SPDR ETFs Europe II plc

**Osakelaji:** SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF (Acc) (ISIN IE00BFTWP510)

SPDR EURO STOXX Low Volatility UCITS ETF on saanut toimiluvan Irlantissa/ssä, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Tätä rahastoa hallinnoi State Street Global Advisors Europe Limited ("rahaston hoitaja"), joka on hyväksytty maassa Irlanti ja jota valvoo Central Bank of Ireland. Lisätietoja tuotteesta on saatavilla osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com)

**Voimassa alkaen: 27 lokakuuta 2023**

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä rahasto on avoin vaihtelevapääomainen sijoitusyhtiö, joka on perustettu Irlannissa 12. maaliskuuta 2013 rekisterinumerolla 525004, ja jolle Central Bank of Ireland on antanut toimiluvan yhteissijoitusyrityksenä (UCITS).

### Sijoitusaika

Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, joka on rekisteröity rajattomaksi ajaksi. Se voidaan kuitenkin lakkauttaa milloin tahansa sovellettavien lakien mukaisesti hyväksytyyn yhtiökokouksen päätöksellä.

Tällä rahastolla ei ole erääntymispäivää. Se voidaan kuitenkin lakkauttaa ja sen varat realisoida hallituksen päätöksellä tarjousesitteessä määritettyjen tiettyjen ehtojen mukaisesti.

### Tavoitteet

Rahaston tavoitteena on seurata euroalueen sellaisten osakkeiden kehitystä, jotka ovat historiallisesti tarkastellen osoittaneet matalan volatiliiteetin piirteitä.

Rahasto pyrkii seuraamaan EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index -indeksiin ("indeksi") kehitystä niin tarkasti kuin mahdollista.

Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

**Sijoituspolitiikat** Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Näihin arvopapereihin sisältyy kehittyneen euroalueen suurten, keskisuurten ja pienten yritysten osakkeita. Indeksillä mitataan EURO STOXX Index -indeksiin sadan vähiten volatiliin osakkeen kehitystä. Rahasto pyrkii omistamaan kaikkia indeksin arvopapereita suurin piirtein samassa painossa kuin ne ovat indeksissä.

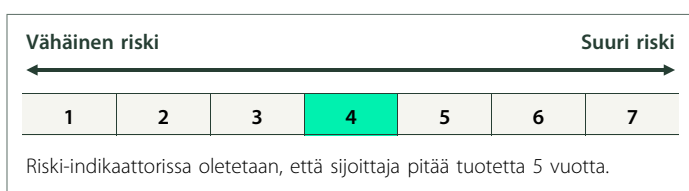
Vaikka indeksi on yleisesti ottaen hyvin hajautettu, sen heijastamien markkinoiden vuoksi indeksi voi sisältää markkinaolosuhteista riippuen saman tahon liikkeeseen laskemia osatekijöitä siten, että tuo taho edustaa yli 10% osuutta indeksistä. Jotta indeksin tarkka seuraaminen onnistuisi, rahasto hyödyntää UCITS-säännösten kohdan 71 sallimia hajautusrajojen joustoja. Nämä korotetut rajat sallivat rahaston pitää yhden liikkeeseenlaskijan yksittäisissä osatekijöissä korkeintaan 20% varoista.

Rahasto pyrkii rakentamaan indeksin kanssa lähes identtisen altistuksen toisintamisstrategian avulla. Rahasto voi rajoitetuissa tapauksissa hankkia indeksiin kuulumattomia arvopapereita.

Rahasto voi käyttää salkunhallinnan tehostamiseen johdannaisia (eli rahoitusoppimuksia, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen).

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### Riskit



Edellä ilmoitettu riskiluokka kertoo, kuinka todennäköisesti rahasto menettää rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty

Poikkeustapauksia lukuun ottamatta ainoastaan tietyt institutionaaliset sijoittajat voivat merkitä ja lunastaa osuuksia suoraan rahastolta. Rahaston osuuksia voi kuitenkin ostaa ja myydä välittäjien kautta yhdessä tai useammassa pörssissä. Rahaston osuuksia vaihdetaan pörssissä markkinahintoihin, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat poiketa ylös- tai alaspäin rahaston päivittäisestä nettovarallisuusravosta.

Rahaston enimmäisaltistus arvopaperilainaukselle on enintään 40% rahaston nettoarvosta.

Osuudenomistajat voivat lunastaa osuuksiaan rahastossa kaikkina Ison-Britannian pankkipäivinä (lukuun ottamatta niitä päiviä, joina rahaston kannalta oleelliset finanssimarkkinat ovat kiinni ja/tai tällaisia päiviä edeltävät päivät; nämä rahastoon vaikuttavat markkinoiden kiinnioloapäivät on ilmoitettava osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com)) sekä mahdollisina muina hallituksen (perustellun) harkintansa pohjalta päättämistä päivinä, edellyttäen, että näistä päivistä tiedotetaan etukäteen osuudenomistajille.

Rahaston saamat tuotot pidätetään ja heijastetaan osakkeiden arvon nousuna.

Rahaston osakkeet on laskettu liikkeeseen euroissa.

Indeksin lähde: EURO STOXX Low Risk Weighted 100 Index sekä indeksin nimessä käytetyt tavamerkit ovat STOXX Limited, Zurich, Switzerland -yhtiön ja/tai sen lisenssiantajien immateriaaliolemuutta. Indeksillä käytetään STOXX:n luvalla. STOXX ja/tai sen lisenssiantajat eivät millään tavoin sponsoroi, tue, myy tai markkinoi indeksiin pohjautuvia arvopapereita [tai rahoitusinstrumentteja tai optioita tai muita teknisiä ratkaisuja], eivätkä STOXX tai sen lisenssiantajat ota minkäänlaista vastuuta niihin liittyen.

### Kohdemarkkinan yksityissijoittaja

Tämä rahasto on tarkoitettu sijoittajille, jotka aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta ja ovat valmiita ottamaan keskikorkean alkuperäisen pääoman menetyksen riskin saadakseen mahdollisuuden korkeampiin tuottoihin. Se on suunniteltu osaksi laajempaa sijoitussalkkua.

### Käytännön tiedot

**Säilytysyhteisö** Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Lisätietoja** Kopio tarjousesitteestä sekä viimeisin englanninkielinen vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä viimeisin osuuskohtainen nettoarvo ovat saatavilla maksutta pyynnöstä tuotteen kehittäjältä [www.ssga.com](http://www.ssga.com) tai lähettämällä kirjallinen pyyntö rahaston hoitajalle osoitteeseen State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland.

maksamaan sijoittajalle. Rahaston riskiluokkaa ei taata, ja se saattaa muuttua tulevaisuudessa.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiverrolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa State Street Global Advisors Europe Limited -yhtiön kykyyn maksaa sijoittajalle.

**Huomioi valuuttariski.** Sijoittaja saattaa saada maksuja toisessa valuutassa, joten kahden valuutan välinen valuuttakurssi vaikuttaa sijoituksen tuotto- ja arvonkehitykseen. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitettyssä indikaattorissa.

Riski-indikaattorin ilmaisemien riskien lisäksi myös muut riskit voivat vaikuttaa rahaston tuottoon. Katso lisätietoja tarjousesitteestä, joka on saatavana maksutta osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

## Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahastoon liittyvät kulut lukuun ottamatta sijoittajan neuvonantajalleen, jakelijalleen tai muulle välittäjälle mahdollisesti maksamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.**

**Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.**

Stressinäkö osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

**Epäsuotuisa näkö:** Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä joulukuuta 2021 – heinäkuu 2023.

**Kohtuullinen näkö:** Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä maaliskuuta 2016 – maaliskuuta 2021.

**Suotuisa näkö:** Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä elokuuta 2013 – elokuuta 2018.

| Suositeltava sijoitusaika |   | 5 vuotta                        |  |
|---------------------------|---|---------------------------------|--|
| Esimerkki sijoituksesta   |   | 10.000 EUR                      |  |
| Näkymät                   |   | jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi | jos sijoittaja irtautuu 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika) |
| <b>Vähintään</b>          | <b>Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.</b> |                                 |  |
| <b>Stressinäkö</b>        | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | <b>1.850 EUR</b><br>-81,5%      | <b>2.010 EUR</b><br>-27,4%                                   |
| <b>Epäsuotuisa näkö</b>   | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | <b>8.420 EUR</b><br>-15,8%      | <b>9.430 EUR</b><br>-1,2%                                    |
| <b>Kohtuullinen näkö</b>  | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | <b>10.590 EUR</b><br>5,9%       | <b>13.030 EUR</b><br>5,4%                                    |
| <b>Suotuisa näkö</b>      | <b>Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen</b><br>Keskimääräinen tuotto vuosittain         | <b>12.670 EUR</b><br>26,7%      | <b>17.140 EUR</b><br>11,4%                                   |

## Mitä tapahtuu, jos Rahoitusjohtaja on maksukyvytön?

Rahaston hoitaja vastaa yhtiön hallinnoinnista, eikä se yleensä säilytä yhtiön varoja (säilytysyhteisön säilytettävissä olevat varat säilytetään sovellettavien säädösten mukaisesti säilytysyhteisön säilytysverkostossa). Rahaston hoitajalla ei tuotteen kehittäjänä ole maksuvelvoitetta, koska tuotteen suunnitteluun ei ole sisällytetty maksuja. Sijoittaja voi kuitenkin kärsiä tappion, jos yhtiö tai säilytysyhteisö on maksukyvytön.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

## Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja rahaston sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat tiettyyn sijoitussummaan ja erilaisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömukan mukaisesti.
- sijoitus 10.000 EUR.

| Esimerkki sijoituksesta 10.000 EUR  | jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi | jos sijoittaja irtautuu 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika) |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|
| <b>Kokonaiskulut</b>                | <b>58 EUR</b>                   | <b>385 EUR</b>   |
| <b>Vaikutus vuotuisen tuottoon*</b> | <b>0,6%</b>                     | <b>0,6% joka vuosi</b>                                       |

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuisesti keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 6,1% prosenttia ennen kuluja ja 5,4% prosenttia kulujen jälkeen.

## Kulujen rakenne

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä |   | Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi |
|--|---|---|
| <b>Osallistumiskulut</b>   | <b>0,00%</b> Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Summa voi olla pienempikin. Kulujen vaikutus sisältyy jo hintaan. Hintaan kuuluvat tuotteen jakelukustannukset.   | <b>0 EUR</b>                                    |
| <b>Irtautumiskulut</b>   | <b>0,00%</b> Sijoituksesta irtautumisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus maturiteetin päättyessä.  | <b>0 EUR</b>                                    |
| Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain                               |   | Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi |
| <b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b> | <b>0,30%</b> Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hoitamisesta vuosittain perimien kulujen vaikutus Tähän sisältyvät sijoitusten tekemistä varten otettujen lainojen kustannukset, mutta ei mitään niistä saatuja tuloja tai pääomatuloja, yhtiön jatkuvaluonteiset toimintakustannukset, mutta ei siitä saatua tuloa, ja mahdolliset yhtiön sijoitussalkussa kohteena olevien sijoitusten jatkuvaluonteiset kulut. | <b>30 EUR</b>                                   |
| <b>Liiketoimikulut</b>   | <b>0,28%</b> Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista sijoitusomaisuuden ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.   | <b>28 EUR</b>                                   |
| Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut           |   | Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi |
| <b>Tulosperusteiset palkkiot</b>                                 | <b>0,00%</b> Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.   | <b>0 EUR</b>                                    |

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

### Suosittelu sijoitusaika: 5 vuotta

Tämä rahasto on suunniteltu pitkäaikaiseen sijoittamiseen; sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Sijoittaja voi kuitenkin lunastaa sijoituksensa koska tahansa ilman sakkomaksua tämän ajan kuluessa tai pitää sijoitusta pidempään. Lunastuksia voidaan tehdä kaikkina arkipäivinä; lunastussumma maksetaan sijoittajalle 2 arkipäivän päästä lunastuksesta. Rahaston todellista arvoa heijastava päivän hinta määritetään päivittäin arvostushetkellä ja julkaistaan verkkosivustollamme osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

Koska osuudet ovat pörssilistattuja, sijoittaja voi ostaa tai myydä tuotteen osuuksia kaikkina tavanomaisina pankkipäivinä ilman sakkomaksuja. Sijoittajan tulee kysyä välittäjältään, sijoitusneuvojaan tai jakelijaltaan tiedot osuuksien myyntiin liittyvistä palkkioista ja kuluista.

Jälkimarkkinoilta ostettu ETF-rahasto-osuuksia ei yleensä voi myydä suoraan takaisin yhtiölle. Poikkeusolosuhteissa jälkimarkkinoiden häiriön tai muun tapahtuman seurauksena ETF-rahasto-osuuksia jälkimarkkinoilta ostaneille sijoittajille annetaan mahdollisuus hakea yhtiöltä kirjallisesti ETF-rahasto-osuuksiensa rekisteröintiä heidän omiin nimiinsä, mikä mahdollistaa kohdassa "Ensimmäiset" kuvatun lunastusmenettelyn hyödyntämisen.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta tai sen hoitajasta, lisätietoja valituksen tekemisestä sekä rahastonhoitajan valituskäsittelymenettelystä on Yhteystiedot-osiossa sivustossa [www.ssga.com](http://www.ssga.com).

## Muut olennaiset tiedot

**Kulut, tuotto ja riski** Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat ovat EU:n säännöissä määriteltyjen menetelmien mukaisia. Huomaa, että edellä lasketut tuottonäkymät perustuvat ainoastaan rahaston osakehinnan aiempaan tuotto- tai arvonkehitykseen eikä aiempi tuotto- tai arvonkehitys ole tae tulevasta kehityksestä. Tämän vuoksi sijoitus voi altistua riskeille, eikä sijoittaja välttämättä saa esitettyä tuottoa.

Sijoittajien ei tule tehdä sijoituspäätöksiä yksinomaan esitettyihin näkymiin perustuen.

**Tuottonäkymät** Aiemmat tuottonäkymät, jotka päivitetään kuukausittain, ovat saatavissa pyynnöstä lähettämällä sähköpostia osoitteeseen [Fund\\_data\\_services@ssga.com](mailto:Fund_data_services@ssga.com).

**Aiempi tuotto- tai arvonkehitys** Sijoittajat voivat ladata aiemman tuotto- tai arvonkehityksen tiedot edellisiltä 8 vuodelta verkkosivustostamme osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com).