Dokument med central information

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

State Street Global Value Spotlight Fund ("fonden")

en afdeling i **State Street Global Advisors Luxembourg SICAV**

Andelsklassen: P (ISIN LU0759083180)

State Street Global Value Spotlight Fund er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

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

Korrekt pr.: 18. februar 2026

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type

Denne fond er et åbent aktieselskab (société anonyme) med variabel kapital (société d'investissement à capital variable eller SICAV), som er stiftet i Luxembourg den 22. september 2008 under registreringsnummer B141.816 og er godkendt af CSSF som 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 mål er at generere kapitalvækst på langt sigt ved at investere i globale egenkapitalinstrumenter.

Investeringspolitik Fonden fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika i overensstemmelse med SFDR-artikel 8. Disse miljømæssige og sociale karakteristika er beskrevet i SFDR-bilaget til fondens tillæg.
Investeringsforvalteren og/eller underinvesteringsforvalteren investerer aktivt på vegne af fonden for at opbygge en koncentreret portefølje på 30-40 egenkapitalinstrumenter fra hele verden, som udviser lavere CO2-emissioner end indekset målt ud fra vægtet gennemsnitlig kulstofintensitet.
Anvendelse af ESG-screeninger medfører udelukkelse af værdipapirer fra porteføljen på baggrund af en vurdering af deres overholdelse af ESG-kriterier som defineret af investeringsforvalteren. Fonden vil frasortere værdipapirer, der er identificeret som værdipapirer, der ikke overholder UNGC-principperne om miljøbeskyttelse, menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og antikorruption, samt virksomheder, der er forbundet med alvorlige ESG-kontroverser, kontroversielle våben, civile våben, tobak, termisk kul, udforskning af arktisk olie og gas samt oliesandudvinding. Fonden kan fra tid til anden anvende yderligere ESG-screeningsteknikker for at udelukke værdipapirer baseret på deres deltagelse i en aktivitet, der anses for ikke at være i overensstemmelse med et eller flere af de i foregående sætning nævnte ESG-kriterier.
Fondens resultater sammenlignes med MSCI World Index.

For at opnå sit investeringsmål investerer fonden kun i:

- Aktier og aktierelaterede værdipapirer. Fonden kan investere i Kina A-aktier både via Stock Connect og RQFII-systemet.
- Andre fonde
- Likvide aktiver og
- Afledte finansielle instrumenter til effektiv porteføljeforvaltning, begrænset til swaps, optioner, futures og valutaterminskontrakter.

Fonden kan udlåne op til 40% af de værdipapirer, som fonden ejer.

Aktierne i EUR Class udstedes i euro.

Investorer kan indløse aktier på alle bankdage i Luxembourg og Storbritannien (bortset fra dage, hvor de relevante finansielle markeder er lukket for handel og/eller dagen, der går forud for sådanne dage, forudsat at der offentliggøres en liste for fonden over de dage, hvor markedet er lukket, på www.ssga.com) og enhver anden dag efter bestyrelsens (rimelige) skøn, forudsat at investorer underrettes om disse dage på forhånd.

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

Indekskilde: De fonde eller værdipapirer, der henvises til heri, hverken sponsoreres, støttes eller promoveres af MSCI, og MSCI er ikke ansvarlig for sådanne fonde eller værdipapirer eller ethvert indeks, som sådanne fonde eller værdipapirer er baseret på. Prospektet indeholder en mere detaljeret beskrivelse af det begrænsede forhold mellem MSCI og State Street Investment Management og eventuelle relaterede fonde, samt yderligere ansvarsfraskrivelser, der gælder for MSCI-indekserne. MSCI-indekserne er MSCI's eksklusive ejendom og må ikke gengives eller udtrækkes og anvendes til andre formål uden MSCI's samtykke. MSCI-indekserne leveres uden nogen form for garanti. Se prospektet for den fulde ansvarsfraskrivelse for indekset.

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 Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

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 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

Lavere risiko **Højere risiko**

1	2	3	**4**	5	6	7

I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet indtil 5 år.

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 dig. Fondens risikoprofil forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden.

Vi har klassificeret dette produkt som 4 ud af 7, hvilket er en middel risikoklasse.

Det angiver det potentielle tab som følge af den fremtidige udvikling som middel, og negative markedsforhold kan påvirker i hvilket omfang, at State Street Global Advisors Europe Limited kan betale dig.

Vær opmærksom på valutarisikoen. Du kan modtage betalinger i en anden valuta, så din investerings resultat vil blive påvirket af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke taget i betragtning i indikatoren ovenfor.

Foruden de risici, der er inkluderet i risikoindikatoren, kan andre risici påvirke fondens resultater. Der henvises til fondens prospekt, som er gratis tilgængeligt på www.ssga.com.

Resultatscenarier

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 september 2024 og oktober 2025.

Moderat: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem marts 2019 og marts 2024.

Fordelagtig: denne type scenarie indtræffer for en investering mellem marts 2020 og marts 2025.

Anbefalet investeringsperiode		**5 år**	
Eksempel på investering		**10.000 EUR**	
Scenarier		**ved exit efter 1 år**	**ved exit efter 5 år** (anbefalet investeringsperiod-e)
Minimum	**Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.**		
Stress	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**4.930 EUR** -50,7%	**4.480 EUR** -14,8%
Ufordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**7.740 EUR** -22,6%	**10.610 EUR** 1,2%
Moderat	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**10.480 EUR** 4,8%	**13.480 EUR** 6,2%
Fordelagtig	**Hvad du eventuelt får tilbage efter omkostninger** Gennemsnitligt afkast hvert år	**14.940 EUR** 49,4%	**17.580 EUR** 11,9%

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 EUR.

Eksempel på investering 10.000 EUR	ved exit efter 1 år	ved exit efter 5 år (anbefalet investeringsperiod-e)
Samlede omkostninger	**182 EUR**	**1.296 EUR**
Årlig omkostningsmæssig konsekvens*	**1,9%**	**2,0% 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 8,2% før omkostninger og 6,2% efter omkostninger."

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit		Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år
Oprettelsesomkostninger	**0,00%** 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.	**0 EUR**
Exitomkostninger	**0,00%** Effekten af omkostningerne ved at afslutte din investering, når den udløber.	**0 EUR**
Løbende omkostninger afholdt hvert år		**Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år**
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- og driftsomkostninger	**1,64%** af værdien af din investering pr. år. Dette er baseret på en kombination af anslåede og faktiske omkostninger.	**164 EUR**
Transaktionsomkostninger	**0,18%** Effekten af omkostningerne ved, at vi køber og sælger underliggende investeringer for produktet.	**18 EUR**
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser		**Årlig omkostningsmæssig konsekvens ved exit efter 1 år**
Resultatgebyrer	Der er ikke noget resultatgebyr for denne fond.	**0 EUR**

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

Anbefalet investeringsperiode: 5 år

Denne fond er beregnet til langsigtede investeringer. Du skal være forberedt på at beholde din investering i mindst 5 år. Du kan dog indløse din investering uden sanktioner på et hvilket som helst tidspunkt i denne periode eller beholde investeringen længere.

Indløsning kan ske på alle bankdage. Tidsplanen for udbetalinger fremgår af fondstillægget og/eller prospektet. Dagens kurs, der afspejler fondens faktiske værdi, fastsættes hver dag efter værdiansættelsestidspunktet og offentliggøres på vores websted: www.ssga.com.

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.

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 resultatscenarier ovenfor er udelukkende afledt af tidligere resultater af fondens aktiekurs, og at tidligere resultater ikke er vejledende for fremtidige 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.

Resultatscenarier Du kan anmode om, at tidligere resultatscenarier opdateres hver måned ved at sende en e-mail til Fund_data_services@ssga.com.

Tidligere resultater Du kan downloade de seneste års resultater 10 fra vores websted på www.ssga.com.