

Tilgangur

Þetta skjal veitir þér lykilupplýsingar um þessa fjárfestingarvöru. Það er ekki markaðsefni. Upplýsingarnar eru nauðsynlegar samkvæmt lögum til að hjálpa þér að skilja eðli, áhættu, kostnað, hugsanlegan ávinning og tap þessarar vöru og til að hjálpa þér að bera hana saman við aðrar vörur. Hugtök sem eru ekki skilgreind hér hafa sömu skilgreiningu og í sjóðslýsingunni.

Vara

State Street Europe Screened Enhanced Equity Fund ("Sjóður")

undirsjóður af State Street Global Advisors Luxembourg SICAV

Hlutflokkur: P (ISIN LU1112179475)

State Street Europe Screened Enhanced Equity Fund er heimilud í Lúxemborg og undir eftirliti Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Sjóðnum er stýrt af State Street Global Advisors Europe Limited („sjóðsstjóri“), sem er með heimild í Ireland og undir eftirliti Central Bank of Ireland. Nánari upplýsingar um vöruna má finna á www.ssga.com

Nákvæmlega frá og með: 18 Febrúar 2026

Hvað er þessi vara?

Tegund

Þessi sjóður er opið hlutfélag (société anonyme) með breytilegu hlutfélagi (société d'investissement à capital variable, eða SICAV). Hann var stofnaður í Lúxemborg 22. september 2008 undir skráningarnúmerinu B141.816 og er viðurkenndur af CSSF sem UCITS.

Tímabil

Fyrirtækið er opið hlutfélag stofnsett um óákveðinn tíma. Hins vegar getur það verið leyst upp hvenær sem er með tillögu sem er samþykkt á almennum fundi hluthafa, í samræmi við gildandi lög. Sjóðurinn er ekki með gjalddaga. Hins vegar getur honum verið lokað og hann leystur upp eftir ákvörðun stjórnarnefndar undir sérstökum kringumstæðum sem er lýst í sjóðslýsingunni.

Markmið

Fjárfestingamarkmið Markmið sjóðsins er að skila betri ávöxtun en hlutabréfamarkaðir í Evrópu.

Fjárfestingastefnur Fjárfestingastefna sjóðsins felst í að skila betri ávöxtun en MSCI Europe Index vísitalan (eða önnur vísitala sem stjórnarmenn ákveða hverju sinni að samsvari verulega sama markaði og vísitalan) til meðallangs og langs tíma.

Sjóðurinn stuðlar að umhverfis- eða félagslegum eiginleikum í samræmi við 8. gr. SFDR. Nánari upplýsingar um þessa umhverfis- og félagslega eiginleika er að finna í SFDR-viðauka Sjóðsviðaukans. Fjárfestingastjórinn beitir neikvæðri og viðmiðabundinni (normabundinni) skimun á sjóðinn til að útiloka verðbréf á grundvelli mats á því hvort þau uppfylli ESG-viðmið. Þetta nær m.a. til verðbréfa fyrirtækja sem eru talin ekki fara að meginreglum UNGC (um umhverfisvernd, mannréttindi, vinnustaðla og aðgerðir gegn spillingu) og verðbréfa fyrirtækja sem tengjast alvarlegum ESG-ágreiningi, umdeildum vopnum, skotvopnum til borgaralegra nota, tóbaki, varmakolum, olíu- og gasleit á Norðurslóðum og vinnslu olíusands. Með beitingu viðeigandi neikvæðrar og viðmiðabundinnar skimunar telur fjárfestingastjórinn að sjálfbærar fjárfestingar sjóðsins valdi ekki verulegu tjóni gagnvart neinu umhverfislegu eða félagslegu markmiði um sjálfbærar fjárfestingar. Fjárfestingastjórinn mun fyrir hönd sjóðsins fjárfesta á virkan hátt með breytum til takmörkunar á áhættu miðað við vísitöluna, með meginlegri hlutabréfastefnu eins og nánar er lýst í kaflanum „Fjárfestingastefna“ í útboðslýsingunni og beitir einnig neikvæðri og viðmiðabyggðri ESG-skimun á undan uppbyggingu eignasafns sjóðsins og á áframhaldandi grundvelli, eins og lýst er nánar í undirkaflanum „ESG-skimun“ í kaflanum „ESG-fjárfestingar“ í útboðslýsingunni.

Í safnið eru aðallega valin verðbréf sem eru í vísitölunni. Sjóðurinn hefur heimild til að fjárfesta í eða fá útsetningu fyrir verðbréfum sem skráð eru eða viðskipti eru með á mörkuðum öðrum en þeim sem eru í vísitölunni. Aðferðin, sem beitt er við fjárfestingar, styðst við skilgreindar áhættubreytur sem þýðir að vægi landa, geira og

verðbréfa í sjóðnum í samanburði við vísitöluna verður takmarkað. Það kann að takmarka möguleika sjóðsins til að skila betri ávöxtun en MSCI Europe Index.

Til að ná fjárfestingarmarkmiðum sínum fjárfestir þessi sjóður eingöngu í:

- hlutabréfum og verðbréfum tengdum þeim,
- öðrum sjóðum,
- lausafé, og

- afleiðum til að ná skilvirkri stýringu eignasafnsins og tilgangi fjárfestinga, takmarkað við skiptasamninga, valréttarsamninga, framvirka samninga og framvirka gjaldmiðlasamninga.

Sjóðurinn má lána allt að 40% af þeim verðbréfum sem hann á.

Hlutabréf í EUR flokknum eru gefin út í Euro.

Sjóður þessi gæti verið óhentugur fyrir fjárfesta sem hyggjast taka fé sitt út innan fimm ára.

Hluthafar mega innleysa hluti á hvaða virkum degi sem er í Lúxemborg og Bretlandi (en ekki dögum þar sem lokað er fyrir viðskipti á viðkomandi fjármálamarkaði og/eða daginn fyrir slíkan dag, að því gefnu að birtur verði listi yfir slíka lokaða markaðsdaga fyrir sjóðinn á slóðinni www.ssga.com); og alla aðra daga sem stjórnarmenn ákveða (þannig að sanngjarnt sé) að því gefnu að hluthafar séu látnir vita fyrirfram um slíka daga.

Öllum tekjum sjóðsins verður haldið innan hans og munu þær endurspeglast í auknu virði hlutanna.

Heimild vísitölu: Sjóðirnir eða verðbréfin sem hér er vísað til eru hvorki styrkt, studd né kynnt af MSCI og MSCI ber enga ábyrgð varðandi slíka sjóði eða verðbréf, né heldur neina vísitölu sem slíkir sjóðir eða verðbréf byggja á. Útboðslýsingin inniheldur ítarlegri lýsingu á því takmarkaða sambandi sem MSCI hefur við State Street Investment Management og tengda sjóði, ásamt viðbótarfyrirvörum sem eiga við um MSCI-vísitölurnar. MSCI-vísitölurnar eru einkaeign MSCI og óheimilt er að afrita þær eða draga þær út og nota í öðrum tilgangi án samþykkis MSCI. MSCI-vísitölurnar eru veittar án nokkurra ábyrgða, af nokkru tagi. Vinsamlegast vísið til útboðslýsingarinnar fyrir fullan fyrirvara vegna vísitölu.

Ætlaður almennur fjárfestir

Þessi sjóður er ætlaður fjárfestum sem hyggjast fjárfesta eftir að minnsta kosti 5 ár og eru tilbúnir að taka hóflega áhættu á að tapa upprunalegu fé sínu til að fá meiri ávöxtun. Það er hannað til að vera hluti af safni fjárfestinga.

Hagnýtar upplýsingar

Vörsluaðili Vörsluaðili sjóðsins er State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

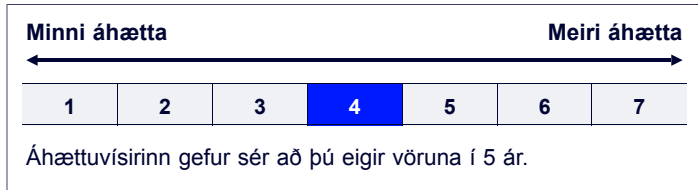
Frekari upplýsingar Hægt er að fá afrit af sjóðslýsingunni og nýjustu ársskýrslur og hálfárskýrslur á ensku, ásamt nýjasta

hreina eignavirði á hvern hlut að kostnaðarlausu gegn beiðni, frá www.ssga.com eða með því að skrifa til sjóðsstjórans, State Street

Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Írland.

Hver er áhættan og hvað gæti ég fengið í staðinn?

Áhættur



Áhættuflokkurinn hér fyrir ofan sýnir hversu líklegt er að sjóðurinn muni tapa peningum vegna hreyfinga á markaðnum eða vegna þess að við getum ekki borgað þér. Áhættuflokkur sjóðsins er ekki tryggður og getur breyst í framtíðinni.

Við höfum flokkað þessa vöru í flokk 4 af 7, sem er miðlungs áhættuflokkur.

Þetta setur mögulegt tap vegna frammistöðu í flokkinn miðlungs stig og slæmar markaðsaðstæður gæti hafa áhrif á getu State Street Global Advisors Europe Limited til að greiða þér.

Hafðu gjaldmiðlaáhættu í huga. Þú getur fengið borgað í öðrum gjaldmiðli þannig að afkoma fjárfestingar þinnar verður fyrir áhrifum af genginu á milli þessara tveggja gjaldmiðla. Þessi áhætta er ekki talin með í vísinum hér fyrir ofan.

Fyrir utan áhættunnar sem eru innifaldar í áhættuvísinum geta aðrar áhættur haft áhrif á afkomu sjóðsins. Frekari upplýsingar má finna í útboðslýsingu sjóðsins sem má finna að kostnaðarlausu á www.ssga.com.

Afkomudæmi

Tölurnar sem eru sýndar fela í sér allan kostnað við sjóðinn fyrir utan kostnað sem þú getur þurft að greiða til ráðgjafa, umboðssala eða annars fulltrúa. Tölurnar taka ekki til greina skattstöðu þína sem getur líka haft áhrif á hagnað þinn.

Hagnaður þinn af þessari vöru fer eftir afkomu markaðsins í framtíðinni. Markaðspróun er óviss og ekki er hægt að spá nákvæmlega fyrir um hana.

Neikvæða, meðalháa og jákvæða atburðarásin sýnir verstu, miðlungs og bestu afkomu „vörunnar“ undanfarin 10 ár. Þróun markaða getur orðið mjög frábrugðin í framtíðinni.

Álagsdæmið sýnir hvað þú gætir fengið til baka við öfgafullar markaðsaðstæður.

Óhagstæð: þessi tegund atburðarásar átti sér stað hjá fjárfestingu á milli Október 2015 og Október 2020.

Miðlungs: þessi tegund atburðarásar átti sér stað hjá fjárfestingu á milli Maí 2016 og Maí 2021.

Hagstæð: þessi tegund atburðarásar átti sér stað hjá fjárfestingu á milli Október 2020 og Október 2025.

Ráðlagður geymslutími	5 Ár		
Dæmi Fjárfesting	10.000 EUR		
Sviðsmyndir	ef þú hættir eftir 1 ári	ef þú hættir eftir 5 ár (ráðlagt geymslutímabil)	
Lágmarks ávöxtun	Það er enginn tryggð lágmarksávöxtun. Þú getur tapað allri fjárfestingu þinni eða hluta hennar.		
Streita	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	4.230 EUR -57,7%	3.790 EUR -17,6%
Óhagstætt	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	8.480 EUR -15,2%	9.890 EUR -0,2%
Í meðallagi	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	10.940 EUR 9,4%	14.060 EUR 7,0%
Hagstætt	Það sem þú gætir fengið til baka eftir kostnað Meðalávöxtun á hverju ári	14.190 EUR 41,9%	19.620 EUR 14,4%

Hvað gerist ef Sjóðsstjóri getur ekki greitt út?

Sjóðsstjórinn ber ábyrgð á stjórnslu og stjórnun fyrirtækisins og á venjulega ekki eignir fyrirtækisins (eignir sem vörsluaðili getur haft í vörslu eru, í samræmi við gildandi reglur, geymdar hjá vörsluaðila í vörsluneti hans). Sjóðsstjórinn sem framleiðandi vörunnar ber engin skylda til að greiða þar sem hönnun vörunnar tekur ekki til greina slíkar greiðslur. Hins vegar geta fjárfestar orðið fyrir tapi ef fyrirtækið eða vörsluaðillinn geta ekki greitt.

Hver er kostnaðurinn?

Aðilinn sem ráðleggur þér eða selur þér vöruna kann að rukka þig um annan kostnað. Ef svo er mun sá aðili veita þér upplýsingar um þennan kostnað og áhrif hans á fjárfestingu þína.

Kostnaður yfir tíma

Tölurnar sýna upphæðirnar sem eru dregnar frá fjárfestingu þinni til að greiða fyrir margvíslegan kostnað. Þessar upphæðir fara eftir því hversu mikið þú fjárfestir og hversu lengi þú átt í sjóðnum. Upphæðirnar sem eru sýndar hér eru dæmi byggð á tiltekinni fjárfestingarupphæð og með tilliti til ólíkra fjárfestingatímabila.

Við höfum áætlað eftirfarandi:

- fyrsta árið færðu upphæðina sem þú fjárfestir til baka (0% árleg ávöxtun). Fyrir önnur eignartímabil höfum við gert ráð fyrir að varan sýni þá afkomu sem er sýnd í miðlungs atburðarásinni,
- 10.000 EUR er fjárfest.

Dæmi Fjárfesting 10.000 EUR	ef þú hættir eftir 1 ári	ef þú hættir eftir 5 ár (ráðlagt geymslutímabil)
Heildarkostnaður	64 EUR	456 EUR
Árleg kostnaðaráhrif*	0,6%	0,7% árlega

(*Þetta sýnir hvernig kostnaður dregur úr hagnaði þínum árlega á eignartímabilinu. Hann sýnir til dæmis að ef þú hættir eftir ráðlagða eignartímabilið er áætlaður hagnaður á ári 7,7% áður en kostnaður er dreginn frá og 7,0% eftir að kostnaður er dreginn frá.

Samsetning kostnaðar

Einskiptiskostnaður við inngöngu eða brottför		Árleg kostnaðaráhrif ef þú hættir eftir 1 ári
Aðgangskostnaður	0,00% Áhrif kostnaðar sem þú greiðir þegar þú byrjar þátttöku í fjárfestingunni. Þetta er hæsta upphæðin sem þú greiðir og þú gætir greitt minna. Áhrif kostnaðar eru þegar innifalin í verðinu. Þetta felur í sér kostnað við arðgreiðslur af vörinni þinni.	0 EUR
Útgöngukostnaður	0,00% Áhrif kostnaðar þegar þú hættir í fjárfestingunni á gjalddaga hennar.	0 EUR
Viðvarandi kostnaður tekinn á hverju ári		Árleg kostnaðaráhrif ef þú hættir eftir 1 ári
Umsýslugjöld og annar umsýslu- eða rekstrarkostnaður	0,49% af virði fjárfestingar þinnar á ári. Þetta byggir á blöndu áætlaðs og eiginlegs kostnaðar.	49 EUR
Viðskiptakostnaður	0,15% Áhrifin á kostnaðinn sem verður þegar við kaupum og seljum undirliggjandi fjárfestingar fyrir vöruna.	15 EUR
Tilfallandi kostnaður tekinn undir sérstökum skilyrðum		Árleg kostnaðaráhrif ef þú hættir eftir 1 ári
Frammistöðugjöld	Það eru engin afkomugjöld fyrir þennan sjóð.	0 EUR

Hversu lengi ætti ég að halda því og get ég tekið peninga út snemma?

Ráðlagt eignartímabil: 5 ár

Sjóðurinn er hannaður fyrir fjárfestingar til lengri tíma, þú ættir að vera tilbúin(n) til að fjárfesta í að minnsta kosti 5 ár. Þó er hægt að innleysa fjárfestinguna án refsingar hvenær sem er á þessu tímabili eða eiga fjárfestinguna lengur.

Innlausnir eru mögulegar alla virka daga; með greiðslutíma eins og fram kemur í Sjóðsviðauka og/eða útboðslýsingu. Verðið fyrir daginn, sem endurspeglar raunvirði sjóðsins, er ákveðið daglega eftir matsviðmiðunartíma og birt á vefsíðu okkar [www.ssga.com](#).

Hvernig get ég kvartað?

Ef þú vilt leggja fram kvörtun vegna sjóðsins eða sjóðsstjórans getur þú fundið frekari upplýsingar um hvernig eigi að kvarta og stefnu stjórnanda um meðferð kvartana í „Hafðu samband“ hluta vefsíðunnar á: [www.ssga.com](#).

Aðrar viðeigandi upplýsingar

Kostnaður, afkoma og áhætta Útreikningar á kostnaði, afkomu og áhættu í þessu skjali með lykilupplýsingum eru gerðir samkvæmt aðferðafræðinni sem er lýst í reglum ESB. Athugaðu að atburðarásir sem eru reiknaðar út hér fyrir ofan eru eingöngu reiknaðar út frá fyrri frammistöðu á einingaverði sjóðsins og að fyrri frammistaða er ekki vísir um hagnað í framtíðinni. Fjárfesting þín gæti því verið í hættu og þú færð hugsanlega ekki hagnaðinn sem er sýndur.

Fjárfestar ættu ekki að taka fjárfestingarákvarðanir eingöngu út frá sviðsmyndunum sem eru sýndar.

Afkomudæmi Þú getur beðið um fyrri frammistöðusviðsmyndir sem eru uppfærðar mánaðarlega með því að senda tölvupóst til [Fund_data_services@ssga.com](#).

Fyrri afkoma Hægt er að sækja fyrri frammistöðu undanfarin 10 ár á vefsíðu okkar á [www.ssga.com](#).