

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om en eventuel investering. Betingelser, der ikke er defineret her, gælder som defineret i prospektet.

**SPDR MSCI USA Value UCITS ETF ("Fonden")**, en afdeling i SSGA SPDR ETFs Europe II plc (Fonden, der følger UCITS-reglerne, er børsnoteret). (ISIN IE00BSPLC520)

**Mål og investeringspolitik**

**Investeringsmål** Fondens investeringsformål er at replikere afkastet på amerikanske aktier med større vægt på aktier med en lav værdiansættelse.

**Investeringspolitik** Fonden søger at følge afkastet for MSCI USA Value Exposure Select Index ("indekset") så tæt som muligt.

Fonden er en indeksfølgende fond (også kendt som en passivt administreret fond).

Fonden investerer primært i værdipapirer, der indgår i indekset. Disse værdipapirer omfatter store og mellemstore amerikanske virksomheder med relativt høj værdieksposering inden for det overordnede indeks, MSCI USA Index, mens det også søges at undgå selskaber af dårlig kvalitet, som vurderet ud fra deres grundlæggende regnskabsmæssige data, herunder egenkapitalforrentning, forholdet mellem gæld og egenkapital samt udsving i indtjeningen.

Fonden søger at eje alle indeksets værdipapirer med samme omtrentlige vægtning som i indekset. Fonden anvender en replikeringsstrategi med henblik på tilnærmelsesvist at afspejle indekset. I begrænsede tilfælde kan fonden købe værdipapirer, der ikke indgår i indekset.

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.

Fonden beskæftiger sig ikke for øjeblikket med udlån af værdipapirer.

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.

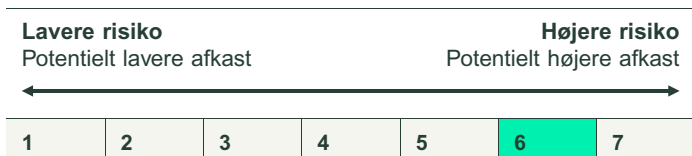
Eventuelle indtægter til fonden beholdes og vil afspejle sig i en stigning i aktiernes værdi.

Fondens aktier udstedes i amerikanske dollar.

Med hensyn til yderligere oplysninger henvises til Prospektet.

**Indekskilde:** De midler eller værdipapirer, der er nævnt i nærværende, sponsoreres, støttes eller markedsføres ikke af MSCI, og MSCI påtager sig intet ansvar med hensyn til midlerne eller værdipapirerne eller noget indeks, som de pågældende midler eller værdipapirer er baseret på. Prospektet og tillægget indeholder en mere detaljeret beskrivelse af det begrænsede forhold, MSCI har til State Street Bank og Trust Company gennem SSGA og relaterede fonde, samt yderligere ansvarsfraskrivelser, der gælder for MSCI-indeksene. MSCI-indeks er tilhører MSCI alene og må ikke reproduceres eller ekstraheres eller bruges til noget andet formål uden MSCI's samtykke. MSCI-indeksene stilles til rådighed uden garantier af nogen art.

**Risk/reward-profil**



**Risikoansvarsfraskrivelse** Ovenfor anførte risikokategori er ikke en målestok for kurstab eller kursgevinster, men for hvor store stigninger og fald, fondens afkast tidligere har oplevet.

Hvis en fonds afkast fx har været udsat for væsentlige stigninger og fald, placeres fonden i en højere risikokategori. Modsat vil en fond, hvor afkastet har oplevet mindre væsentlige stigninger og fald, være placeret i en lavere risikokategori.

Den laveste kategori (dvs. kategori 1) er ikke ensbetydende med en risikofri investering.

Da fondens risikokategori er beregnet ud fra historiske data, giver kategorien ikke nødvendigvis et pålideligt billede af fondens fremtidige risikoprofil.

Den risikoprofil, der er angivet for fonden, forbliver ikke nødvendigvis uændret og kan ændre sig med tiden.

**Hvorfor er fonden placeret i denne kategori?** Fonden er placeret i risikokategori 6, da afkastet historisk set har været udsat for meget store stigninger og fald.

Følgende er væsentlige risici for fonden, som risikokategorien ikke tager tilstrækkelig højde for.

**Koncentrationsrisiko:** Når fonden fokuserer sine investeringer på en særlig måde, vil de udstedelser, der påvirker investeringerne, have en større indvirkning, end hvis fonden var mere diversificeret. Denne koncentration kan muligvis også begrænse fondens likviditet.

**Indeksbaseret risiko:** Fondens resultater følger ikke nødvendigvis indekset nøjagtigt. Dette kan skyldes markedsudsving, ændringer i indeksets sammensætning, transaktionsomkostninger, omkostninger i forbindelse med ændringer i fondens portefølje og øvrige fondsudgifter.

**Likviditetsrisiko og ETF-likviditetsrisiko:** Mangel på et marked, der er parat, eller salgsrestriktioner kan begrænse fondens mulighed for at sælge et værdipapir på et gunstigt tidspunkt eller til en gunstig pris eller i det hele taget. Illikvide værdipapirer handles muligvis til nedsat pris og kan påvirke muligheden for at overholde et fastsat indløsnings tidspunkt. Når fonden investerer i illikvide værdipapirer eller ikke handler med store mængder, udvides forskellen mellem købs- og salgskurs muligvis, fonden kan blive eksponeret for øget værdiansættelsesrisiko og reduceret mulighed for at handle. Aktier i fonden handles muligvis også til kurser, der er væsentlig anderledes end seneste tilgængelige NAV.

**Risiko med værdiaktier:** Værdiaktier kan falde i pris eller aldrig nå deres forventede fulde børsværdi. Værdiaktier opnår eventuelt ikke resultater på højde med andre brede kategorier (og aktiemarkedet som helhed) over en given periode og kan generelt være mere eller mindre populære hos investorer, hvilket kan ændre sig hurtigt, afhængigt af ændringer på markedet samt økonomiske og andre faktorer.

Der henvises til Prospektet for alle oplysninger om de med fonden forbundne risici.

**Gebyrer**

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med markedsføring og distribution. Gebyrerne reducerer Deres investerings potentielle vækst.

| Engangsgebyrer før eller efter investering |       |
|--|-------|
| Indtrædelsesgebyr                          | intet |
| Udtrædelsesgebyr                           | intet |

Det beløb udtrykt i procent, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres og investeringsprovenuet udbetales.

| Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år |       |
|--|-------|
| Løbende gebyrer                            | 0.20% |

| Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder |       |
|--|-------|
| Resultatbetinget honorar                                     | intet |

De viste ind- og udtrædelsesgebyrer er de højst mulige beløb. I nogle tilfælde skal du betale mindre - du kan få yderligere oplysninger ved henvendelse til din finansielle rådgiver eller distributør.

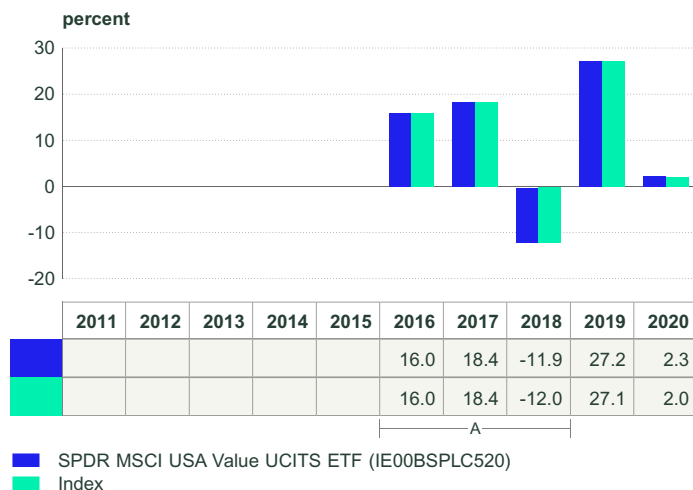
Ind- og udtrædelsesgebyrerne berører ikke investorer der køber/sælger aktier i fonden på børser, men disse investorer vil gøre det til markedspriser og kan komme ud for at skulle betale mæglersalærer og/eller andre gebyrer.

De viste løbende omkostninger er baseret på udgifterne for året, der sluttede i december 2020. De medtager ikke:

- Porteføljetransaktionsomkostninger, undtagen i tilfælde af, at fonden betaler ind-/udtrædelsesgebyr ved salg/køb i en anden fond.

Med hensyn til yderligere oplysninger om gebyrer henvises til afsnittet "Fees and Expenses" i prospektet og til fondens tillæg.

**Tidligere resultater**



Tidligere resultater er ikke vejledende for fremtidige resultater.

De angivne tidligere resultater tager højde for alle gebyrer og omkostninger. Indtrædelses-/udtrædelsesgebyrerne er udeladt fra beregningen af tidligere resultater.

Fonden blev lanceret i februar 2015.

Aktieklassen Dist blev lanceret i februar 2015. Fondens indeks blev ændret fra MSCI USA Value Weighted Index til MSCI USA Value Exposure Select Index d. 11. juli 2018.

De tidligere resultater er beregnet i USD og udtrykkes som en procentvis ændring i fondens indre værdi ultimo hvert år.

**Praktiske oplysninger**

**Depositar** State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

**Yderligere oplysninger** Kopier af prospektet, dets tillæg, nærmere oplysninger om fondens portefølje og de seneste års- og halvårsrapporter udarbejdet for SSGA SPDR ETFs Europe II plc kan rekvireres vederlagsfrit fra administrator eller online på [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Disse dokumenter fås på engelsk.

**Aflønningspolitik** Oplysninger om den opdaterede aflønningspolitik for SSGA SPDR ETFs Europe II plc er tilgængelige på [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Papirkopier fås gratis efter anmodning.

**Offentliggørelse af aktiverens nettoværdi** Nettoværdien og den vejledende nettoværdi pr. aktie er tilgængelig på [www.ssga.com](http://www.ssga.com) og på selskabets hjemstedsadresse. Derudover er den vejledende nettoværdi tilgængelig via Bloomberg-, Telekurs- og Reuters-terminaler.

**Skattelovgivning** Fonden er underlagt skattelovgivningen og skattebestemmelserne i Irland. Dette kan alt efter Deres bopælsland påvirke Deres investeringer. Hvis De ønsker yderligere oplysninger, bør De rådføre Dem med en skatterådgiver.

**Ansvarserklæring** SSGA SPDR ETFs Europe II plc kan drages til ansvar for oplysninger i dette dokument, hvis de er vildledende, unøjagtige eller ikke i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet.

**Veksle mellem fonde** Aktionærer har ingen særlig ret til at konvertere aktier i fonden til aktieraktier i en anden fond i SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Konvertering kan kun ske ved at investor sælger/indløser sine aktier i fonden og køber/tegner sig for aktier i en anden fond i SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Nærmere oplysninger om, hvordan man skifter mellem forskellige underfonde, findes i afsnittet om "Purchase and Sale Information - Conversions" i prospektet.

**Adskillelse af aktiver og passiver** SSGA SPDR ETFs Europe II plc har adskilt ansvar mellem afdelingerne. Dermed bør fondens aktiver ikke være tilgængelige til at betale en anden SSGA SPDR ETFs Europe II plc-fonds gældsforpligtelser.