

State Street Europe Value Spotlight Fund

State Street Global
Advisors Luxembourg
SICAV

Objectif du fonds

L'objectif du Compartiment est de générer une appréciation du capital sur le long terme via l'investissement en titres de participation européens.

Caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG)

Le fonds intègre des caractéristiques environnementales et sociales, mais son objectif n'est pas l'investissement durable. Le fonds est catégorisé « article 8 » selon le Règlement européen (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ("SFDR")

Principales limites méthodologiques : il est possible que certaines données ESG soient incohérentes, inexactes ou inexistantes, notamment lorsqu'elles sont émises par des fournisseurs de données externes. Des détails sur ces limites sont donnés dans le Supplément.

Pour plus d'informations sur le type de caractéristiques ESG, la stratégie ESG, le processus d'investissement et le type d'approche merci de consulter le Prospectus et le Supplément du Fonds.

Stratégie d'investissement

Le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement par délégation investira activement pour le compte du Fonds en vue de composer un portefeuille concentré de 30-40 titres de capital européen.

La performance du Fonds sera mesurée par rapport à l'Indice MSCI Europe Index.

La politique d'investissement prévoit également l'exclusion de certains titres, fondée sur une analyse de leur conformité aux critères ESG définis, conformément aux dispositions détaillées dans le Prospectus.

Fiche produit

Actions

★ ★ ★

Morningstar Rating™

Au 30 novembre 2025

30 novembre 2025

Information sur le fonds

Catégorie d'actions	[I] Investisseurs institutionnels
Indice	MSCI Europe Index
Structure	Investment Company
Conforme à UCITS	Oui
Domicile	Luxembourg

Fiche technique

ISIN	LU0892045930
Valeur liquidative	17,05 EUR au 28 novembre 2025
Devise	EUR
Actif net(en millions)	26,43 EUR au 28 novembre 2025
Date de lancement	12 juin 2015
Classification SFDR des fonds	SFDR – Article 8
Style de gestion	Actif
Zone	Europe
Règlement/livraison	Cycle de règlement des rachats, DD+2 ; Cycle de règlement des souscriptions, DD+2
Délai de notification	11 h 00 (heure d'Europe centrale) le JN
Valorisation	Clôture journalière du marché
Swing Factor ¹	
Souscription	0.32%
Rachat	0.02%
Souscription initiale	EUR 3 000 000,00
Souscriptions ultérieures	EUR 1 000,00
Frais de Gestion	0,75%
Actuel TER	0,85%
Frais payés au fonds	Souscription: N/A Rachat: Maximum 2%

¹ Indicatif à la date de cette fiche informative, sujet à modification

Performance					
	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
Annualisé (%)					
1 An	15,71	20,36	4,65	20,01	4,31
3 Ans	12,16	16,15	3,99	15,39	3,23
5 Ans	11,14	12,79	1,65	11,97	0,83
Depuis début	6,42	6,05	-0,37	5,23	-1,19
Cumulé (%)					
1 Mois	0,91	2,48	1,57	2,73	1,82
3 Mois	5,14	5,78	0,64	5,89	0,75
1 An	15,71	20,36	4,65	20,01	4,31
3 Ans	41,12	56,72	15,60	53,65	12,53
5 Ans	69,56	82,53	12,98	76,01	6,46
Depuis début	91,78	84,97	-6,81	70,52	-21,27
Calendrier (%)					
2025 (YTD)	16,28	20,37	4,09	20,12	3,84
2024	8,59	8,68	0,09	7,76	-0,83
2023	15,83	21,15	5,32	20,13	4,30
2022	-9,49	-2,83	6,66	-3,65	5,84
2021	25,13	16,29	-8,84	15,34	-9,78

Les performances passées constituent une information et ne préjugent pas de l'évolution future.

Investir implique des risques, dont le risque de perte du capital.

Les chiffres de performance contenus dans ce document sont fournis sur une base brute et nette des frais de base. Les chiffres bruts de frais ne reflètent pas la déduction des frais de conseil ou autres susceptibles de réduire le rendement. Les rendements des indices reflètent les gains et pertes en capital, le revenu et le réinvestissement des dividendes. La performance comprend le réinvestissement des dividendes et les autres bénéfices des entreprises, et est calculée dans la devise indiquée dans la fiche détaillée du fond.

Les rendements de performance enregistrés depuis le lancement seront partiels pour l'année civile, si la date de lancement du Fonds en question, ou la date de lancement du Fonds auquel est liée la performance historique (la date retenue étant la plus proche) est incluse dans cette période.

La méthode de calcul des rendements en valeur ajoutée peut faire apparaître des écarts d'arrondis.

Lorsque le Fond est fermé conformément à son calendrier officiel concernant la Valeur liquidative (VL), mais avec une partie significative des prix des titres sous-jacents pouvant néanmoins être déterminée, une VL technique est calculée. La performance passée indiquée ici a donc été calculée à l'aide d'une VL technique lorsque cela s'est avéré nécessaire, ainsi que la VL officielle du Fonds pour chaque autre jour ouvrable sur la période concernée.

Source: State Street Investment Management.

Toutes les données sont au 30/11/2025

Caractéristiques		
	Fonds	Indice
Capitalisation moyenne pondérée (millions)	€65 556	€89 901
Ratio moyen cours/valeur comptable	2,01	2,35
Ratio moyen cours/bénéfices	12,60	16,26
Ratio moyen harmonique pondéré cours/flux de trésorerie	6,47	7,64
Rendement de dividende (%)	3,69	2,96
Nombre de Lignes*	34	403

* Le nombre de titres peut aussi inclure les positions de cash.

Ratios	3 Ans
Ecart type (%)	11,01
Erreur de suivi (%)	4,11
Bêta	1,06

10 Premières Participations	Poids (%)
ASTRAZENECA PLC	4,56
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	4,06
ENEL SPA	4,04
GLANBIA PLC	3,86
BNP PARIBAS	3,85
RECKITT BENOKISER GROUP PLC	3,85
BARCLAYS PLC	3,56
SERCO GROUP PLC	3,47
ALLIANZ SE-REG	3,44
RIO TINTO PLC	3,39

Répartition sectorielle		
	Fonds (%)	Indice (%)
Sociétés financières	20,37	23,75
Santé	19,74	14,09
Industrie	19,20	18,82
Biens de consommation non-cycliques	14,03	9,47
Biens de consommation cycliques	6,58	8,04
Matériaux	5,72	5,11
Technologies de l'info	4,80	7,39
Services aux collectivités	4,04	4,67
Energie	3,27	4,24
Services de Communication	2,24	3,68
Immobilier	-	0,74
Total	100,00	100,00

Répartition par pays		
	Fonds (%)	Indice (%)
France	27,79	16,41
Royaume-Uni	24,59	22,46
Allemagne	8,29	14,54
Suisse	7,40	14,35
Irlande	6,83	0,73
Suède	5,65	5,52
Pays-Bas	4,88	7,51
Italie	4,04	4,92
Autriche	3,27	0,40
Etats-Unis	2,46	0,00
Autres	4,80	13,17
Total	100,00	100,00

Source: State Street Investment Management.

Les caractéristiques, positions, allocations par pays et secteurs représentés le sont à la date indiquée en haut de la fiche produit et sont susceptibles de changer.

Dans l'allocation par pays, le terme « Autre » désigne la consolidation de tous les pays qui ne sont pas déjà inclus dans le top 10 du Compartiment.

Veillez noter que le détail complet des participations sous-jacentes du fonds se trouve sur [statestreet.com/im](https://www.statestreet.com/im).

Nous contacter

Visitez notre site web statestreet.com/im ou contactez un bureau State Street Investment Management.

Belgium

+32 (0) 2 663 2016

France

+33 (0) 1 44 45 40 48

Germany

+49 (0) 89 55878 999

Ireland

+353 (1) 776 3000

Italy

+39 02 3206 6121

Middle East & Africa

+971 2 245 9000

Netherlands

+31 (0) 20 718 1701

Switzerland

+41 (0) 44 245 7099

United Kingdom

+44 (0) 20 3395 2333

statestreet.com/im

Communiqué commercial
Accès général. À l'usage exclusif des
clients professionnels.

State Street Global Advisors (SSGA) porte
désormais le nom de State Street
Investment Management. Veuillez
consulter [statestreet.com/investment-
management](http://statestreet.com/investment-management) pour plus d'informations.

Ce document sert à des fins d'informations
privées. Les informations fournies ne
constituent pas des conseils d'investissement
tel que ce terme est défini dans la Directive
concernant les marchés d'instruments
financiers (2014/65/UE) ou dans la
réglementation suisse applicable et elles ne
doivent pas être invoquées en tant que telles. Il
n'y a aucune représentation ou garantie quant à
l'exactitude de ces informations et State Street
décline toute responsabilité vis-à-vis des
décisions fondées sur celles-ci.
Veuillez consulter la dernière mise à jour
du Document d'information clé (DIC)/

Document d'information clé pour
l'investisseur (DIC) et du Prospectus du
Fonds avant toute décision
d'investissement. Les versions anglaises
les plus récentes du Prospectus et du DIC/
DIC sont consultables à l'adresse www.statestreet.com/im. Une synthèse des
droits des investisseurs est disponible ici :
[https://www.ssga.com/library-content/
products/fund-docs/summary-of-investor-
rights/ssga-investors-rights-summary-
template-non-etf-Lux.pdf](https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-investors-rights-summary-template-non-etf-Lux.pdf) Veuillez noter
que la Société de gestion peut décider de
mettre fin aux dispositions relatives à la
commercialisation et procéder à la
dénotification conformément à l'art. 93a
de la directive 2009/65/CE.
Cette communication est destinée aux clients
professionnels (ce qui inclut les Contreparties
éligibles) qui sont considérés comme à la fois
compétents et expérimentés en matière
d'investissements.
Les informations contenues dans le
présent document ne constituent pas une
recommandation basée sur des travaux de
recherche ou un « produit de recherche
d'investissement » et sont considérées

comme une « communication marketing »
en vertu de la réglementation régionale
applicable. Cette communication
marketing (a) n'a donc pas été préparée
conformément aux dispositions légales
visant à promouvoir l'indépendance de la
recherche en investissement et (b) n'est de
ce fait soumise à aucune disposition
interdisant la négociation préalable à la
diffusion de recherche en investissement.
Cet organisme de placement collectif et
son distributeur sont agréés par l'Autorité
fédérale suisse de surveillance des
marchés financiers (FINMA) conformément
à la Loi fédérale suisse sur les placements
collectifs de capitaux (« LPCC », ou « CISA
» en anglais) et à l'Ordonnance suisse sur
les placements collectifs de capitaux («
OPCC », ou « CISO » en anglais).
L'organisme de placement collectif est
structuré sous forme d'Organisme de
placement collectif en valeurs mobilières
(OPCVM) sous le régime de la législation du
Luxembourg, et agréé comme OPCVM par
la Commission de surveillance du secteur
financier (CSSF). Les futurs investisseurs
peuvent se procurer le prospectus actuel,

les statuts constitutifs, le DIC ainsi que les
derniers rapports annuel et semestriel,
sans frais, auprès du Représentant suisse
et Agent payeur, State Street Bank
International GmbH, Munich, Zurich
Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich.
© 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés.
Les informations contenues ici : (1) sont
propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses
fournisseurs de contenus d'informations ; (2) ne
sauraient être recopiées ou distribuées ; et (3)
ne sont pas forcément exactes, exhaustives ou
à jour. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de
contenus d'informations ne sauraient être tenus
responsables de tout préjudice ou de toute
perte résultant de l'utilisation de ces
informations.
Ce travail ne saurait être reproduit, copié ou
transmis en tout ou partie, ni son contenu
communiqué à des tiers sans l'autorisation
expresse écrite de SSGA.
<p>L'indice MSCI Europe est une marque de
MSCI Inc.</p>

© 2025 State Street Corporation.
Tous droits réservés.
Date d'expiration : 19/01/2026