

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen. Hierin nicht definierte Begriffe entsprechen der Definition im Prospekt.

Produkt

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF ("Fonds")

ein Teilfonds von **SSGA SPDR ETFs Europe II plc**

Aktienklasse: State Street Blackstone Euro AAA CLO USD HDG UCITS ETF (ACC) (ISIN IE000NAFAKL6)

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

State Street Global Advisors Europe Limited wurde zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft des Fonds ernannt, die in Irland zugelassen ist und durch die Central Bank of Ireland reguliert wird. Blackstone Liquid Credit Strategies LLC wurde zum Untermanager des Fonds ernannt. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie auf der Website www.ssga.com

Stand: 19. Februar 2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Dieser Fonds ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 12. März 2013 unter der Registrierungsnummer 525004 in Irland gegründet wurde und von der Zentralbank als OGAW zugelassen ist.

Laufzeit

Die Gesellschaft ist eine offene Aktiengesellschaft, die auf unbestimmte Zeit gegründet wurde. Sie kann jedoch jederzeit durch einen Beschluss aufgelöst werden, der auf einer Hauptversammlung der Anteilhaber in Übereinstimmung mit den geltenden Gesetzen gefasst wird.

Dieser Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann jedoch durch Beschluss des Verwaltungsrats unter bestimmten, im Prospekt festgelegten Bedingungen beendet und aufgelöst werden.

Ziele

Anlageziel Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung von risikobereinigten Renditen aus einer Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum auf lange Sicht, indem der Fonds vorwiegend in auf Euro lautende Anleihen-Tranchen mit Anlagequalität (Investment Grade) von besicherten Darlehensverpflichtungen (Collateralised Loan Obligations, „CLOs“) investiert.

Anlagepolitik Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlagepolitik des Fonds ist es, bis zu 100% seines Nettovermögens in Tranchen von auf Euro lautenden Schuldtiteln zu investieren, die ein AAA-Rating (von zwei anerkannten Ratingagenturen) aufweisen, von CLOs begeben werden und Zugang zu europäischen vorrangigen besicherten Unternehmenskrediten und -anleihen gewähren.

Ein CLO ist ein diversifiziertes Portfolio von Krediten mit Hebelwirkung, das in Schuld- und Eigenkapitaltranchen verbrieft ist. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass der Fonds nur in Schuldranchen investiert.

Der Fonds investiert in fest- und variabel verzinsliche Schuldranchen mit Anlagequalität (Investment Grade), vorwiegend mit AAA-Rating, von CLOs („CLO-Schuldtitel“), und der Fonds wird nicht in die von einem CLO ausgegebenen nachrangigsten Wertpapiere investieren. Die CLO-Schuldtitel, in die der Fonds investiert, können beliebige Laufzeiten und unterschiedlich große Tranchen aufweisen. Mindestens 85% der CLO-Schuldtitel werden mit AAA bewertet sein, und bis zu 15% können in CLO-Schuldtitel mit AA-Rating investiert werden. In Fällen, in denen ein Wertpapier nach dem Kauf durch den Fonds herabgestuft wird, trifft der Untermanager Maßnahmen, um das Wertpapier unter gebührender Berücksichtigung der Interessen seiner Anteilhaber unverzüglich zu veräußern.

Der Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in CLO-Schuldtitel investieren, die auf andere Währungen als den Euro lauten.

Der Fonds kann nicht mehr als 15% seines Nettovermögens in CLO-Schuldtitel investieren, die von CLOs ausgegeben werden, die von einem einzigen CLO-Manager oder dessen verbundenen Unternehmen verwaltet werden.

Der Untermanager ist bestrebt, ein diversifiziertes Portfolio aufzubauen, sodass die Bestände an CLO-Schuldtiteln, die von einem bestimmten CLO ausgegeben wurden, 5% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.

Der Fonds strebt danach, den Index als Performancevergleich zu verwenden, er wird jedoch nicht versuchen, die Zusammensetzung des Index nachzubilden. Weitere Einzelheiten zur Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Nachtrag für den Fonds.

Der Fonds kann Finanzderivate (d. h. Finanzinstrumente, deren Preise von einem oder mehreren Basiswerten abhängig sind) zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements einsetzen.

Sofern keine außergewöhnlichen Umstände vorliegen, wird der Fonds Anteile nur direkt an bestimmte institutionelle Anleger ausgeben bzw. von diesen zurücknehmen. Anteile des Fonds können jedoch an einer oder mehreren Börsen über Makler gekauft bzw. verkauft werden. Der Fonds wird an diesen Börsen zu Marktpreisen gehandelt, die untertäglich schwanken können. Die Marktpreise können höher oder niedriger sein als der tägliche Nettoinventarwert des Fonds.

Diese USD abgesicherte Anteilsklasse wird zur Verfügung gestellt, um Wechselkursschwankungen zwischen der Währung dieser Anteilsklasse und der Währung, auf welche die Basiswerte des Fonds lauten, zu reduzieren. Die Anteilsklasse wird in USD abgesichert; deshalb dürfte sie die entsprechende abgesicherte Version des Index (J.P. Morgan European Collateralized Loan Obligation AAA only Index) präziser abbilden.

Anteilhaber können Anteile an allen Geschäftstagen im Vereinigten Königreich zurückgeben (außer an Tagen, an denen die relevanten Finanzmärkte für den Geschäftsverkehr geschlossen sind und/oder dem Tag, der einem solchen Tag vorausgeht, vorausgesetzt, dass eine Liste solcher Tage, an denen die Märkte geschlossen sind, für den Fonds am www.ssga.com veröffentlicht wird) sowie an allen weiteren Tagen, die nach Ermessen (und angemessenem Handeln) des Verwaltungsrats festgelegt werden, vorausgesetzt, die Anteilhaber werden im Voraus über diese Tage informiert.

Vom Fonds erzielte Erträge werden im Fonds belassen, d. h. nicht ausgeschüttet, und erhöhen so den Wert der Anteile.

Die Anteile der in USD Anteilsklasse werden in US-Dollar ausgegeben.

Index-Quelle: Der Index ist geistiges Eigentum des Indexanbieters. Der Fonds wird vom Indexanbieter weder gesponsert noch empfohlen. Der Indexanbieter übernimmt keine Garantie und keine Haftung in Bezug auf Fehler im Zusammenhang mit dem Index, einschließlich Fehlern bezogen auf Qualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Indexdaten, und garantiert nicht, dass der Index der beschriebenen Indexmethodik entsprechen wird. Die vollständigen Index-Haftungsausschlüsse finden Sie im Prospekt.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Fonds ist für Anleger gedacht, die die Anlage mindestens 3 Jahre halten wollen und bereit sind, ein mittleres bis hohes Verlustrisiko für ihr ursprünglich eingesetztes Kapital einzugehen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert. Der negative Zielmarkt des Fonds ist ein Anleger, der über Grundkenntnisse verfügt bzw. ein sachkundiger „Kleinanleger“ ist, entsprechend der Definition der Europäischen MiFID-Verordnung in ihrer aktuellen Fassung. Folglich ist der Vertrieb dieses Fonds am Sekundärmarkt an Privatanleger mit Grundkenntnissen oder sachkundige Privatanleger nicht erlaubt und der Fonds darf nur versierten Privatanlegern angeboten werden.

Praktische Informationen

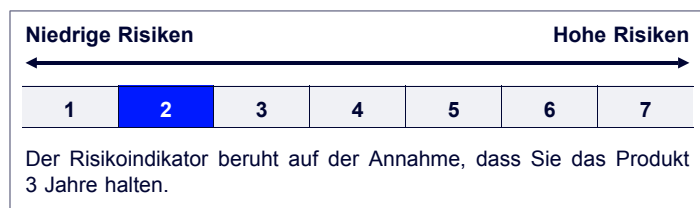
Verwahrstelle Die Verwahrstelle des Fonds ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Eine Kopie des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts in englischer Sprache sowie der aktuelle Nettoinventarwert je Anteil sind auf Anfrage kostenlos vom www.ssga.com erhältlich oder können schriftlich beim Fondsmanager,

State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, angefordert werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Die obige Risikokategorie zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass der Fonds Geld verlieren wird, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Die Risikokategorie des Fonds kann nicht garantiert werden und kann sich in Zukunft verändern.

Performance-Szenarien

Die angegebenen Zahlen enthalten alle Kosten des Fonds mit Ausnahme der Kosten, die Sie möglicherweise an Ihren Berater, Ihre Vertriebsstelle oder einen anderen Vermittler zu zahlen haben. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf Ihre Rendite auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2019 und September 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2015 und November 2018.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2022 und September 2025.

| Empfohlene Haltedauer | | 3 Jahren | |
|--------------------------|--|---------------------------------|---|
| Beispielhafte Anlage | | 10.000 USD | |
| Szenarien | | wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer) |
| Minimum | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stressszenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 8.920 USD -10,8% | 9.210 USD -2,7% |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 9.630 USD -3,7% | 10.130 USD 0,4% |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 10.370 USD 3,7% | 10.970 USD 3,1% |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite | 11.030 USD 10,3% | 12.630 USD 8,1% |

Was geschieht, wenn der Fondsmanager nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Manager ist für die Verwaltung und das Management der Gesellschaft verantwortlich und hält in der Regel keine Vermögenswerte der Gesellschaft (Vermögenswerte, die von einer Verwahrstelle gehalten werden können, werden im Einklang mit den geltenden Vorschriften bei einer Verwahrstelle in ihrem Netzwerk an Verwahrstellen gehalten). Der Manager als Hersteller dieses Produkts ist nicht zur Zahlung verpflichtet, da das Produktkonzept eine solche Zahlung nicht vorsieht. Anleger können jedoch Verluste erleiden, wenn die Gesellschaft oder die Verwahrstelle nicht in der Lage ist, Auszahlungen vorzunehmen.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie den Fonds halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen bestimmten Anlagebetrag und verschiedene Halteperioden.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 USD werden angelegt.

| Beispielhafte Anlage 10.000 USD | wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer) |
|---|---------------------------------|---|
| Gesamtkosten | 33 USD | 109 USD |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten* | 0,3% | 0,3% Jedes Jahr |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,4% vor Kosten und 3,1% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|--|--|
| Einstiegskosten | 0,00% Die Auswirkungen der Kosten, die Sie beim Einstieg in Ihre Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, den Sie zahlen werden, und Sie könnten weniger zahlen. Die Auswirkungen der Kosten sind bereits im Preis enthalten. Dazu gehören auch die Vertriebskosten für Ihr Produkt. | 0 USD |
| Ausstiegskosten | 0,00% Die Auswirkungen der Kosten für den Ausstieg aus Ihrer Anlage bei Fälligkeit. | 0 USD |
| Laufende Kosten pro Jahr | | Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,30% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Dies basiert auf einer Kombination aus geschätzten und tatsächlichen Kosten. | 30 USD |
| Transaktionskosten | 0,03% Die Auswirkungen der Kosten für den Kauf oder Verkauf der zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt. | 3 USD |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
| Erfolgsgebühren | Für diesen Fonds wird keine Erfolgsgebühr berechnet. | 0 USD |

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieser Fonds ist für längerfristige Anlagen gedacht. Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 3 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anlage jedoch jederzeit ohne Sanktionen in diesem Zeitraum zurückgeben oder die Anlage länger halten.

Rücknahmen sind an jedem Werktag möglich, wobei die Zahlungsfristen den Angaben im Nachtrag zum Fonds und/oder im Prospekt entsprechen. Der Tagespreis, der den tatsächlichen Wert des Fonds widerspiegelt, wird täglich nach dem Bewertungszeitpunkt festgestellt und auf unserer Website www.ssga.com veröffentlicht.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie eine Beschwerde über den Fonds oder den Manager haben, finden Sie weitere Einzelheiten darüber, wie Sie sich beschweren können, sowie die Richtlinie des Managers zum Umgang mit Beschwerden im Bereich „Kontakt“ auf der Website: www.ssga.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Kosten-, Performance- und Risikoberechnungen folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Beachten Sie, dass die oben berechneten Performance-Szenarien ausschließlich aus der früheren Wertentwicklung des Anteilspreises des Fonds abgeleitet sind und dass die frühere Wertentwicklung keinen Hinweis auf zukünftige Erträge gibt. Daher kann Ihre Anlage einem Risiko ausgesetzt sein und Sie erhalten möglicherweise nicht die dargestellten Renditen zurück.

Anleger sollten ihre Anlageentscheidungen nicht ausschließlich auf die dargestellten Szenarien stützen.

Performance-Szenarien Sie können frühere, monatlich aktualisierte Performance-Szenarien per E-Mail an Fund_data_services@ssga.com anfordern.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es sind nicht genügend Performancedaten verfügbar, um ein Diagramm der vergangenen jährlichen Performance zu erstellen.

Informationen zum ETF: Da die Anteile an der Börse notiert sind, können Sie Anteile des Produkts ohne Sanktionen an jedem normalen Geschäftstag kaufen oder verkaufen. Bitte wenden Sie sich an Ihren Makler, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle, um Informationen zu Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile zu erhalten.

Auf dem Sekundärmarkt erworbene ETF-Anteile können in der Regel nicht direkt an die Gesellschaft zurückverkauft werden. Unter außerordentlichen Umständen, ob infolge von Störungen auf dem Sekundärmarkt oder anderweitig, sind Anleger, die ETF-Anteile auf dem Sekundärmarkt erworben haben, berechtigt, bei der Gesellschaft schriftlich einen Antrag zu stellen, um die betreffenden ETF-Anteile in ihrem eigenen Namen registrieren zu lassen und Zugang zu den im Prospekt beschriebenen Rücknahmemöglichkeiten zu erhalten.