Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. Los términos que no se definen en el presente documento tienen el significado atribuido en el Folleto.

Producto

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

un subfondo de **SSGA SPDR ETFs Europe II plc**

Clase de acciones: State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (Acc) (ISIN IE000VU9AUN9)

State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.

State Street Global Advisors Europe Limited ha sido designada Sociedad gestora de OICVM del Fondo, que está autorizado en Irlanda y está supervisado por el Banco Central de Irlanda. Blackstone Liquid Credit Strategies LLC ha sido designada Subgestora de inversiones del Fondo. Para más información sobre este producto, remítase a www.ssga.com

Datos exactos a: 19 de febrero de 2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Fondo es una sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable que se constituyó en Irlanda el 12 de marzo de 2013, con el número de registro 525004, como OICVM autorizado por el Banco Central.

Plazo

La Sociedad es una sociedad anónima de capital variable constituida por un periodo de tiempo indefinido. Sin embargo, podrá disolverse en cualquier momento mediante una resolución aprobada en una junta general de Accionistas y adoptada de conformidad con la legislación aplicable.

Este Fondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, podrá cerrarse y liquidarse por decisión del Consejo de Administración si se cumplen las condiciones específicas establecidas en el Folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Fondo es generar rentabilidades ajustadas al riesgo a partir de una combinación de ingresos y crecimiento del capital a largo plazo invirtiendo sobre todo en tramos de deuda con grado de inversión denominada en euros de obligaciones garantizadas por préstamos («CLO»).

Políticas de inversión El Fondo se gestiona de forma activa. La política de inversión del Fondo consiste en invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en tramos de deuda denominada en euros emitida por CLO con calificación AAA (otorgada por dos agencias de calificación reconocidas) que den acceso a bonos y préstamos de empresas garantizados preferentes de Europa.

Una CLO es una cartera diversificada de préstamos apalancados que está titulizada en tramos de deuda y renta variable. Para evitar cualquier duda, el Fondo únicamente invertirá en los tramos de deuda.

El Fondo invertirá en tramos de deuda con grado de inversión de tipo fijo y variable, sobre todo con calificación AAA, de CLO («Valores de deuda CLO»), y el Fondo no invertirá en los valores más subordinados emitidos por una CLO. Los Valores de deuda emitidos por CLO en los que invierte el Fondo tendrán todo tipo de vencimientos y tamaño de tramo. Al menos el 85% de los Valores de deuda CLO tendrán calificación AAA y como máximo podrá invertirse el 15% en aquellos con calificación AA. Cuando un valor vea rebajada su calificación tras ser adquirido por el Fondo, la Subgestora de inversiones tomará medidas para desinvertir en cuanto sea posible dentro de lo razonable, teniendo en cuenta los intereses de sus Accionistas.

El Fondo podrá invertir como máximo el 15% de su patrimonio neto en Valores de deuda CLO denominados en monedas distintas del euro.

El Fondo no podrá invertir más del 15% de su patrimonio neto en Valores de deuda CLO emitidos por CLO gestionadas por un solo gestor de CLO o su filial.

La Subgestora de inversiones tratará de elaborar una cartera diversificada de forma que cualquier inversión en Valores de deuda CLO emitidos por una CLO en particular no superará el 5% del patrimonio neto del Fondo.

Pese a que el Fondo tratará de utilizar el Índice a efectos de comparar su rentabilidad, no intentará replicar su composición. En el Suplemento encontrará más información sobre la política de inversión del Fondo.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (es decir, contratos financieros cuyos precios dependen de uno o varios activos subyacentes) para gestionar la cartera de forma eficiente.

Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones para determinados inversores institucionales. Sin embargo, las acciones del Fondo podrán comprarse o venderse a través de corredores en una o varias bolsas de valores. El Fondo se negocia en estas bolsas a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Esos precios de mercado pueden ser más altos o más bajos que el valor liquidativo diario del Fondo.

Los accionistas pueden reembolsar sus acciones cualquier día hábil en el Reino Unido (salvo los días en que los mercados financieros pertinentes estén cerrados y/o el día anterior a dichas fechas, siempre que se publique una lista con las fechas en que los mercados permanecerán cerrados para el Fondo en www.ssga.com); y cualquier otro día que los administradores determinen (de forma razonable), siempre que se notifique con antelación a los accionistas.

Todos los ingresos obtenidos por el Fondo se retendrán y servirán para incrementar el valor de las acciones.

Las Acciones de la Clase en EUR se emiten en euros.

Fuente del Índice: El Proveedor del índice ostenta los derechos de propiedad intelectual sobre el Índice. El Proveedor del índice no promueve ni respalda el Fondo. El Proveedor del índice no ofrece ninguna garantía ni asume responsabilidad alguna con respecto a cualquier error relacionado con el Índice, incluido cualquier error relativo a la calidad, exactitud o integridad de los datos del Índice, y no garantiza que este se vaya a ajustar a la metodología del Índice descrita. Consulte la cláusula completa de exención de responsabilidad sobre el índice en el Folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo va dirigido a inversores que prevén mantener su inversión durante al menos 3 años y que para obtener una rentabilidad potencial superior están dispuestos a asumir un nivel de riesgo de pérdida de su capital original entre medio y alto. El Fondo ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones. El mercado objetivo negativo del Fondo está representado por «Inversores minoristas» básicos/informados, tal como se define en el actual modelo de MiFID europeo. Por consiguiente, no está permitida la venta de este Fondo en el mercado secundario a Inversores minoristas básicos o informados y el Fondo no se ofrecerá a Inversores minoristas que no tengan conocimientos avanzados de inversión.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional Puede solicitar gratuitamente a www.ssga.com una copia del Folleto y de los informes financieros anual y semestral más recientes en inglés, así como del último valor liquidativo por Acción o escribir al Gestor del Fondo, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos

Menor riesgo **Mayor riesgo**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

La categoría de riesgo anterior muestra la probabilidad de que el fondo pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle. La categoría de riesgo del Fondo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de State Street Global Advisors Europe Limited de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento de su inversión se verá afectado por el tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar al rendimiento del fondo. Consulte el Folleto del Fondo, disponible de forma gratuita en www.ssga.com.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, excepto los costes que puede que deba pagar a su asesor, distribuidor u otro intermediario. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a su rentabilidad.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2017 y marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2020 y septiembre de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2022 y septiembre de 2025.

Período de mantenimiento recomendado		**3 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 3 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.900 EUR** -11,0%	**9.190 EUR** -2,8%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**9.360 EUR** -6,4%	**9.510 EUR** -1,7%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.140 EUR** 1,4%	**10.360 EUR** 1,2%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**10.930 EUR** 9,3%	**11.930 EUR** 6,1%

¿Qué pasa si Gestor de Fondo no puede pagar?

El Gestor es responsable de la administración y gestión de la Sociedad, y normalmente no mantiene activos de la Sociedad (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de conformidad con la normativa aplicable, con un depositario en su red de custodia). El Gestor, en calidad de productor, no tiene obligación de pagar, ya que el diseño del producto no contempla la realización de dicho pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si la Sociedad o el depositario no pueden pagar.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Fondo. Los importes indicados aquí ilustran ejemplos basados en la inversión de una determinada cuantía teniendo en cuenta diferentes períodos de mantenimiento.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**27 EUR**	**84 EUR**
Incidencia anual de los costes*	**0,3%**	**0,3% cada año**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,5% antes de deducir los costes y del 1,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	**0,00%** La incidencia de los costes que usted paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos. El efecto de los costes ya está incluido en el precio. Se incluyen los costes de distribución de su producto.	**0 EUR**
Costes de salida	**0,00%** El efecto de los costes en caso de salida al vencimiento.	**0 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**0,25%** del valor de su inversión al año. Se basa en una combinación de los costes estimados y reales.	**25 EUR**
Costes de operación	**0,02%** El efecto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	**2 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Fondo.	**0 EUR**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este Fondo ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos 3 años. Sin embargo, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo o mantenerla más tiempo.

Es posible realizar reembolsos en cualquier día hábil y se seguirá un calendario de pagos conforme a lo dispuesto en el Suplemento y/o el Folleto del Fondo. El precio del día, que refleja el valor real del Fondo, se fija todos los días tras el punto de valoración, y se publica en nuestra página web www.ssga.com.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación sobre el Fondo o el Gestor, puede encontrar la política de gestión de reclamaciones del Gestor y más detalles sobre cómo presentar una reclamación en la sección «Contacto» del sitio web: www.ssga.com.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Fondo y que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no obtenga la rentabilidad ilustrada.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Puede solicitar los escenarios de rentabilidad anteriores que se actualizan mensualmente enviando un correo electrónico a Fund_data_services@ssga.com.

Rentabilidad histórica Los datos disponibles son insuficientes para proporcionar un gráfico con la rentabilidad anual histórica.

Información sobre el ETF: Dado que las se acciones cotizan en el mercado bursátil, usted puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, cualquier día hábil. Contacte con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos asociados a la venta de las acciones.

Por lo general, las Acciones del ETF compradas en el mercado secundario no se pueden vender directamente a la Sociedad. En circunstancias excepcionales, ya sea como consecuencia de perturbaciones en el mercado secundario o por otros motivos, los inversores que hayan comprado Acciones del ETF en el mercado secundario podrán solicitar a la Sociedad por escrito que estas acciones se registren a su propio nombre, con el fin de poder acceder a los servicios de reembolso descritos en el Folleto.