

Tento dokument vám poskytuje klíčové informace pro investory o tomto fondu. Nejedná se o marketingový materiál. Tyto informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu a rizika investování do tohoto fondu. Doporučujeme vám jej přečíst, abyste se mohli informovaně rozhodnout, zda investovat. Pojmy, které zde nejsou definovány, jsou definovány v Prospektu.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (dále jen „fond“)

Podfond SSGA SPDR ETFs Europe II plc, spravovaný společností State Street Global Advisors Europe Limited.

Třída akcií: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Cíle a investiční politika

Investiční cíl Cílem fondu je sledovat výkonnost globálního trhu s konvertibilními dluhopisy.

Investiční politika Fond se snaží co nejpřesněji sledovat výkonnost Refinitiv Qualified Global Convertible Index (dále jen „Index“).

Fond je fond pro sledování indexu (také známý jako pasivně spravovaný fond).

Fond investuje především do cenných papírů zahrnutých v Indexu. Tyto cenné papíry zahrnují investovatelný, globální konvertibilní trh dluhopisů (včetně povinných konvertibilních dluhopisů a věčných konvertibilních dluhopisů). Kvalifikované cenné papíry s pevným výnosem mohou mít investiční stupeň (vysoká kvalita), neinvestiční stupeň nebo bez ratingu, mohou být vydávány s pevnými nebo pohyblivými sazbami a musí splňovat požadavky na minimální velikost v místní měně. Protože může být obtížné nakupovat všechny cenné papíry v Indexu efektivně, při snaze sledovat výkonnost Indexu bude Fond používat strategii stratifikovaného vzorkování k vybudování reprezentativního portfolia. V důsledku toho bude Fond obvykle držet pouze podmnožinu cenných papírů zahrnutých v Indexu. Za omezených okolností může Fond nakupovat cenné papíry, které nejsou zahrnuty v Indexu.

Fond může používat finanční derivátové nástroje (tj. finanční kontrakty, jejichž ceny jsou závislé na jednom nebo více podkladových aktivech) za účelem efektivní správy portfolia.

Kromě výjimečných okolností bude Fond obecně vydávat a odkupovat akcie pouze určitým institucionálním investorům. Nicméně akcie fondu

lze zakoupit nebo prodat prostřednictvím makléřů na jedné nebo více burzách. Fond obchoduje na těchto burzách za tržní ceny, které mohou v průběhu dne kolísat. Tržní ceny mohou být vyšší nebo nižší než denní čistá hodnota aktiv Fondu.

Maximální expozice Fondu vůči půjčování cenných papírů jako procento jeho čisté hodnoty aktiv nepřekročí 70 %.

Akcionáři mohou odkoupit akcie v kterýkoli pracovní den ve Spojeném království (jiný než dny, kdy jsou příslušné finanční trhy uzavřeny pro obchod a/nebo den předcházející kterémukoli takovému dni, za předpokladu, že seznam takových dnů uzavřených trhů bude pro Fond zveřejněn dne www.ssga.com); a jakýkoli jiný den podle uvážení ředitelů (jednajících přiměřeně), za předpokladu, že akcionáři budou o takových dnech předem informováni.

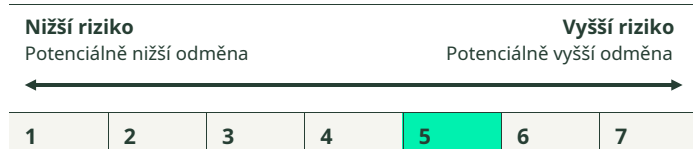
Jakýkoli příjem získaný Fondem bude vyplacen akcionářům v souvislosti s akciemi.

Akcie třídy USD jsou vydávány v amerických dolarech.

Více informací naleznete v Prospektu.

Zdroj indexu: Copyright 2021. Refinitiv nebo jejich přidružené společnosti. Použito se svolením. Data Refinitiv jsou „TAK, JAK JSOU“. Refinitiv neposkytuje žádné záruky, nenese žádnou odpovědnost a nesponzoruje ani nepodporuje SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil rizik a odměn



Prohlášení o riziku Výše uvedená kategorie rizika není měřítkem kapitálových ztrát nebo zisků, ale toho, jak významné byly historicky významné nárůsty a poklesy výnosů Fondu.

Například fond, jehož výnosy zaznamenaly významné nárůsty a poklesy, budou ve vyšší rizikové kategorii, zatímco fond, jehož výnosy zaznamenaly méně významné nárůsty a poklesy, budou v nižší rizikové kategorii.

Nejnižší kategorie (tj. kategorie 1) neznamená, že fond je bezrizikovou investicí.

Vzhledem k tomu, že kategorie rizika Fondu byla vypočítána pomocí historických dat, nemusí být spolehlivým ukazatelem budoucího rizikového profilu Fondu.

Uvedená riziková kategorie Fondu není zaručena a může se v budoucnu změnit.

Proč je tento fond v této kategorii? Fond je v rizikové kategorii 5, protože jeho výnosy historicky středně rostly a klesaly.

Níže jsou uvedena podstatná rizika související s Fondem, která nejsou adekvátně zachycena v kategorii rizika.

Riziko sledování indexu: Výkonnost fondu nemusí přesně sledovat index. To může vyplývat z kolísání trhu, změn ve složení Indexu, transakčních nákladů, nákladů na provedení změn v portfoliu Fondu a dalších výdajů Fondu.

Úvěrové riziko: Hodnota dluhových cenných papírů, které Fond nakupuje, může být ovlivněna schopností emitenta těchto cenných papírů splácet dlužné částky úroků a jistiny v okamžiku jejich splatnosti. V případě negativního vnímání schopnosti emitenta dostát svým platebním závazkům může dojít ke snížení hodnoty dluhového cenného papíru.

Riziko rozvíjejících se trhů: Fond investuje do cenných papírů vydaných společnostmi a/nebo vládami a vládními agenturami na rozvíjejících se trzích. Politická, tržní, sociální, regulační a/nebo ekonomická nestabilita v zemích rozvíjejících se trhů může snížit hodnotu investic Fondu.

Riziko konvertibilních cenných papírů: Směnitelné cenné papíry jsou v kapitálové struktuře emitenta nadřazené kmenovým akciemi, ale obvykle jsou podřízeny prioritním dluhovým závazkům emitenta. V závislosti na formě nástroje jsou konvertibilní cenné papíry obecně vystaveny rizikům spojeným s majetkovými i dluhovými cennými papíry.

Riziko konvertibilních dluhopisů: Směnitelný dluhopis může podléhat zpětnému odkupu podle volby emitenta za cenu stanovenou v řídicím nástroji dluhopisu. Pokud bude konvertibilní dluhopis držen Fondem požádán o splacení, bude Fond požádán, aby povolil emitentovi odkoupit cenný papír, převést jej na podkladové kmenové akcie nebo jej prodat třetí straně.

Riziko likvidity konvertibilních cenných papírů: Konvertibilní cenné papíry mohou podléhat omezením dalšího prodeje, mohou obchodovat v omezených objemech, obchodovat na mimoburzovním trhu a nemusí mít aktivní obchodní trh. Trhy s konvertibilními dluhopisy mohou podléhat omezením likvidity a nižší transparentnosti ke kvůli omezené povaze těchto trhů a potenciální ekonomických událostí ovlivnit obchodování na těchto trzích.

Preferované cenné papíry: Obecně platí, že držitelé prioritních cenných papírů nemají žádná hlasovací práva s ohledem na emitenta cenných papírů, pokud nenastanou určité události. Upřednostňované cenné papíry jsou rovněž podřízeny dluhopisům a jiným dluhovým nástrojům v kapitálové struktuře emitenta, a proto budou podléhat většímu úvěrovému riziku než takové dluhové nástroje.

Riziko třídy akcií: Zisky/ztráty a náklady na měnové zajišťovací strategie mají narůstat pouze u příslušné třídy. Jelikož však třídy akcií nejsou odděleny, transakce by mohly potenciálně vést k závazkům pro jiné třídy.

Investiční riziko ČLR: Kromě rizik investování na rozvíjejících se trzích zahrnují rizika investování do investic v ČLR mimo jiné pozastavení obchodování, omezení převodu/expozice měny, zrušení nebo změny pokynů, omezení držby investic ČLR a využívání makléřů, nevyzkoušené koncepty pokud jde o nové zacházení se skutečným vlastnictvím, spoléhání se na přístupové programy, které mohou být ukončeny nebo podstatně změněny, rizika technologického systému a kontrolní rizika spojená s takovými přístupovými programy; rizika úschovy včetně nedostatečného oddělení aktiv od aktiv jiných zprostředkovatelů v rámci příslušných přístupových programů a příslušných dílčích uschovatelů a daňové nejistoty.

Riziko cenných papírů s nižším ratingem: Dluhové cenné papíry nižší kvality mohou zahrnovat podstatně vyšší riziko nesplacení, nelikvidity a volatility než dluhové cenné papíry vyšší kvality. Jejich hodnota může během krátké doby výrazně klesnout

bývají citlivější na nepříznivé zprávy o emitentovi, trhu nebo ekonomice obecně.

Úplné podrobnosti o rizicích spojených s tímto fondem naleznete v Prospektu.

Poplatky

Poplatky, které platíte, slouží k úhradě nákladů na provoz fondu, včetně nákladů na marketing a distribuci. Tyto poplatky snižují potenciální růst vaší investice.

Jednorázové poplatky účtované před nebo po investování	
Vstupní poplatek	žádný
Ukončení nabíjení	žádný

Toto je maximum, které může být odebráno z vašich peněz před jejich investováním (vstupní poplatek) nebo před výplatou výnosů z vaší investice (výstupní poplatek).

Poplatky strhávané z fondu během jednoho roku

Průběžné nabíjení	0,50 %
-------------------	--------

Poplatky hrazené z fondu za určitých specifických podmínek

Poplatek za výkon	žádný
-------------------	-------

Uvedené vstupní a výstupní poplatky jsou maximální částky. V některých případech můžete platit méně – to zjistíte u svého finančního poradce nebo distributora.

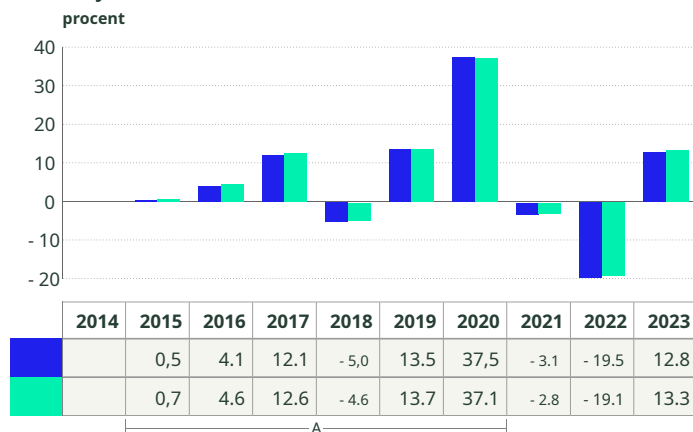
Vstupní a výstupní poplatky se nevztahují na investory, kteří nakupují/prodávají akcie Fondu na burzách cenných papírů, ale tyto investoři tak učiní za tržní ceny a mohou podléhat makléřským poplatkům a/nebo jiným poplatkům.

Zde uvedený údaj o průběžných poplatcích je založen na výdajích za rok končící prosincem 2023. Nezahrnuje:

^b Transakční náklady portfolia, kromě případu vstupního/výstupního poplatku hrazeného fondem při nákupu nebo prodeji podílových jednotek v jiném fondu

Další informace o poplatcích naleznete v části „Poplatky a výdaje“ prospektu a dodatku Fondu.

Minulá výkonnost



QSPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) QRefinitiv Qualified Global Convertible Index (USD)

A Zobrazovaná minulá výkonnost se vztahuje k Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (předchozí název indexu fond sledoval do 29. května 2020).

Minulá výkonnost není vodítkem pro budoucí výsledky.

Zde uvedená minulá výkonnost zohledňuje všechny poplatky a náklady. Vstupní/výstupní poplatky jsou vyloučeny z výpočtu minulé výkonnosti.

Fond byl spuštěn v říjnu 2014.

Akcie Class Dist byly uvedeny na trh v říjnu 2014.

Minulá výkonnost byla vypočítána v amerických dolarech a je vyjádřena jako procentuální změna hodnoty čistých aktiv fondu na konci každého roku.

Název indexu fondu se 29. května 2020 změnil z Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index na Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index.

Praktické informace

Depozitář State Street Custodial Services (Irsko) Limited.

Další informace Kopie prospektu, jeho dodatků, podrobností o portfoliu Fondu a nejnovější výroční a pololetní zprávy připravené pro SSGA SPDR ETFs Europe II plc lze získat zdarma u Správce nebo online na adrese www.ssga.com. Tyto dokumenty jsou k dispozici v angličtině.

Zásady odměňování Podrobnosti o aktuální politice odměňování SSGA SPDR ETFs Europe II plc jsou k dispozici na www.ssga.com. Papiřové kopie jsou k dispozici zdarma na vyžádání.

Publikace o ocenění čistých aktiv Čistá hodnota aktiv a indikativní čistá hodnota aktiv na akcii jsou k dispozici na www.ssga.com v sídle společnosti. Kromě toho je orientační hodnota čistých aktiv k dispozici prostřednictvím terminálů Bloomberg, Telekurs a Reuters.

Daňová legislativa Fond podléhá daňovým zákonům a předpisům Irsku. V závislosti na vaší zemi pobytu to může mít

dopad na vaše investice. Další podrobnosti vám poskytne daňový poradce.

Prohlášení o odpovědnosti State Street Global Advisors Europe Limited může nést odpovědnost za jakékoli prohlášení obsažené v tomto dokumentu, které je zavádějící, nepřesné nebo není v souladu s příslušnými částmi prospektu.

Přepínání mezi podfondy Akcionáři nemají žádné konkrétní právo převádět akcie Fondu na akcie jiného podfondu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Konverze může být provedena pouze tak, že investor prodá/odkoupí akcie fondu a koupí/upíše akcie jiného podfondu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Podrobné informace o tom, jak přecházet mezi podfondy, jsou uvedeny v části „Informace o nákupu a prodeji – Konverze“ v prospektu.

Oddělení aktiv a pasiv SSGA SPDR ETFs Europe II plc má oddělenou odpovědnost mezi svými podfondy. V důsledku toho by aktiva fondu neměla být k dispozici k úhradě dluhů jakéhokoli jiného podfondu SSGA SPDR ETFs Europe II plc.