

Tento dokument poskytuje klíčové informace pro investory o tomto fondu. Není to marketingový materiál. Informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu a rizika investování do tohoto fondu. Doporučuje se, abyste si je přečetli, 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 (burzovní fond obchodovaný v souladu s UCITS).
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 nejvíce sledovat výkonnost kvalifikovaného globálního konvertibilního indexu Refinitiv (dále jen „index“).

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

Fond investuje především do cenných papírů zahrnutých do indexu. Mezi tyto cenné papíry patří investovatelný globální trh s konvertibilními dluhopisy (včetně povinných konvertibilních dluhopisů a trvalých konvertibilních dluhopisů). Kvalifikované cenné papíry s pevným výnosem mohou být investičního stupně (vysoké kvality) nebo neinvestičního stupně nebo bez ratingu, mohou být vydávány s pevnými nebo pohyblivými sazbami a musí splňovat požadavky na minimální velikost v jejich místní měně. Vzhledem k tomu, že může být obtížné efektivně nakupovat všechny cenné papíry v indexu, použije Fond při sledování výkonu indexu stratifikovanou strategii vzorkování k vytvoření reprezentativního portfolia. V důsledku toho bude Fond obvykle držet pouze podmnožinu cenných papírů zahrnutých do Indexu. Za omezených okolností může Fond nakupovat cenné papíry, které nejsou zahrnuty v Rejstříku.

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

S výjimkou výjimečných okolností bude Fond obecně vydávat a odkupovat akcie pouze určitým institucionálním investorům. Akcie však fondu

mohou být nakupovány nebo prodávány prostřednictvím makléřů na jedné nebo více burzách cenných papírů. Fond obchoduje na těchto burzách za tržní ceny, které mohou během dne kolísat. Tržní ceny mohou být vyšší nebo nižší než denní čistá hodnota aktiv fondu.

Fond se v současné době nezabývá půjčováním cenných papírů.

Akcionáři mohou odkoupit akcie v kterýkoli pracovní den ve Spojeném království (kromě dnů, kdy jsou příslušné finanční trhy pro obchod uzavřeny a / nebo v den předcházející každému takovému dni za předpokladu, že pro Fond bude zveřejněn seznam těchto dnů uzavřeného trhu. www.ssga.com); a jakýkoli jiný den podle uvážení Ředitelů (jedná rozumně) za předpokladu, že akcionáři jsou o takových dnech předem informováni.

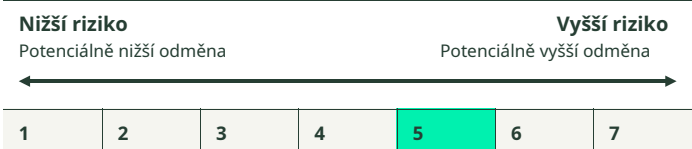
Veškeré příjmy fondu budou vyplaceny akcionářům v souvislosti s akciemi.

Akcie Fondu jsou vydávány v amerických dolarech. Další

informace naleznete v Prospektu.

Zdroj indexu: Copyright 2021. Refinitiv nebo jejich přidružené subjekty. Používá se se svolením. Údaje Refinitiv jsou „JAK JSOU“. Refinitiv neposkytuje žádné záruky, nemá žádnou odpovědnost a nesponzoruje ani neschvaluje SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil rizika a odměny



Zřeknutí se rizika Výše uvedená kategorie rizika není měřítkem kapitálové ztráty nebo zisku, ale toho, jak významné byly historicky vzestupy a poklesy ve výnosu fondu.

Například fond, jehož výnos zaznamenal významné vzestupy a poklesy, bude v kategorii s vyšším rizikem, zatímco fond, jehož výnos zaznamenal méně významné vzestupy a poklesy, bude v kategorii s nižším rizikem.

Nejnižší kategorie (tj. Kategorie 1) neznamená, že fond je bezriziková investice.

Jelikož kategorie rizika fondu byla vypočítána na základě historických údajů, nemusí to být spolehlivý údaj o budoucím rizikovém profilu fondu.

Zobrazená kategorie rizika Fondu není zaručena a může se v budoucnu změnit.

Proč je tento fond v této kategorii? Fond spadá do rizikové kategorie 5, protože jeho výnos historicky zaznamenal střední růst a pokles.

Níže jsou uvedena významná rizika související s fondem, která nejsou adekvátně zachycena kategorií rizika.

Riziko sledování indexu: Výkonnost fondu nemusí přesně sledovat index. To může být důsledkem výkyvů 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 splatit částky úroků a jistiny v době jejich splatnosti. Pokud je negativní vnímání schopnosti emitenta dostát svým platebním závazkům, může se hodnota dluhového cenného papíru snížit.

Rozvíjející se tržní riziko: Fond investuje do cenných papírů vydávaných společnostmi nebo vládami a vládními agenturami na rozvíjejících se trzích. Politická, tržní, sociální, regulační a / nebo ekonomická nestabilita v rozvíjejících se zemích trhu může snížit hodnotu investic fondu.

Konvertibilní riziko cenných papírů: Konvertibilní cenné papíry mají vyšší prioritu než kmenové akcie v kapitálové struktuře emitenta, jsou však obvykle podřízeny prioritním dluhovým závazkům emitenta. V závislosti na formě nástroje jsou konvertibilní cenné papíry obecně vystaveny rizikům spojeným s kapitálovými i dluhovými cennými papíry.

Riziko konvertibilních dluhopisů: Konvertibilní dluhopis může být předmětem splacení podle volby emitenta za cenu stanovenou v řídicím nástroji dluhopisu. Pokud je konvertibilní dluhopis držený Fondem vyzván k odkupu, bude Fond povinen emitentovi umožnit splacení cenného papíru, jeho převedení na základní kmenové akcie nebo jeho prodej třetí straně.

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

Preferované riziko cenných papírů: Obecně platí, že upřednostňování držitelé cenných papírů nemají hlasovací práva vůči emitentovi cenných papírů, pokud nenastanou určité události. Upřednostňované cenné papíry jsou také podřízeny dluhopisům a jiným dluhovým nástrojům v kapitálové struktuře emitenta, a proto budou vystaveny většímu úvěrovému riziku než tyto dluhové nástroje.

Riziko třídy akcií: Zisky / ztráty a náklady na strategie zajišťování měny jsou určeny pouze pro příslušnou třídu. Jelikož však třídy akcií nejsou odděleny, mohly by transakce potenciálně vést k závazkům pro jiné třídy.

Investiční riziko PRC: Kromě rizik investování na rozvíjejících se trzích zahrnují rizika investování do PRC Investments mimo jiné pozastavení obchodování, omezení převodu / expozice měny, limity držby PRC Investments a využívání makléřů, nevyzkoušené koncepty týkající se zacházení se skutečným vlastnictvím, spoléhání se na přístupové programy, které mohou být přerušeny nebo podstatně změněny, rizika v úschově, včetně nedostatečného oddělení aktiv od držitele licence RQFII a dílčího správce a daňová nejistota.

Nižší riziko cenných papírů: Méně kvalitní dluhové cenné papíry mohou zahrnovat podstatně větší riziko selhání, nelikvidnosti a volatility než dluhové cenné papíry vyšší kvality. Jejich hodnota může během krátkých období významně poklesnout a mají tendenci být citlivější na nepříznivé zprávy o emitentovi, trhu nebo ekonomice obecně.

Veškeré podrobnosti o rizicích spojených s tímto fondem najdete v Prospektu.

Poplatky

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

Jednorázové poplatky účtované před nebo po investici	
Vstupní poplatek	žádný
Výstupní poplatek	žádný

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

Poplatky hrazené z fondu více než rok

Pokračující poplatek	0,50%
----------------------	-------

Poplatky hrazené z fondu za určitých zvláštních podmínek

Výkonnostní poplatek	žádný
----------------------	-------

Zobrazené vstupní a výstupní poplatky jsou maximální částky. V některých případech můžete zaplatit méně - to zjistíte u svého finančního poradce nebo distributora.

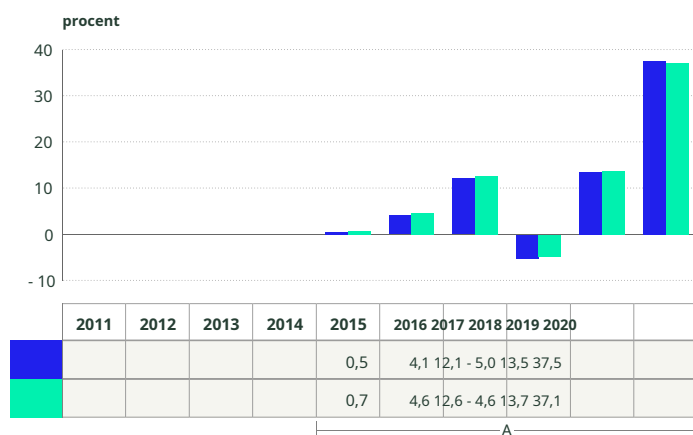
Vstupní a výstupní poplatky se nevztahují na investory kupující / prodávající akcie Fondu na burzách cenných papírů, ale tito investoři tak učiní za tržní ceny a mohou podléhat poplatkům makléře a / nebo jiným poplatkům.

Zde uvedená výše průběžných poplatků vychází z výdajů za rok končící v prosinci 2020. Nezahrnuje:

- Portfoliové transakční náklady, s výjimkou případu vstupního / výstupního poplatku placeného Fondem při nákupu nebo prodeji podílových listů v jiném fondu

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

Minulý představení



Q SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088)
Q Index

A Zobrazený výkon v minulosti se týká společnosti Thomson Reuters Kvalifikovaný globální konvertibilní měsíční index (předchozí název indexu, který fond sledoval až do 29. května 2020).

Minulá výkonnost není vodítkem k budoucím výsledkům.

Minulý výkon zobrazený zde bere v úvahu všechny poplatky a náklady. Vstupní / výstupní poplatky jsou z výpočtu minulé výkonnosti vyloučeny.

Fond byl spuštěn v říjnu 2014.

Akcie Class Dist byly zahájeny v říjnu 2014.

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

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

Praktické informace

Depozitář State Street Custodial Services (Ireland) 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 od správce nebo online na www.ssga.com. Tyto dokumenty jsou k dispozici v angličtině.

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

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

Daňové právní předpisy Fond podléhá daňovým zákonům a předpisům Irska. V závislosti na vaší zemi pobytu to může mít

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

Prohlášení o odpovědnosti Společnost SSGA SPDR ETFs Europe II plc může nést odpovědnost za jakékoli prohlášení obsažené v tomto dokumentu, které je zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní 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 tím, že investor prodá / odkoupí akcie Fondu a nakoupí / upíše akcie jiného podfondu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Podrobné informace o tom, jak přepínat mezi podfondy, najdete v prospektu v části „Konverze informací o nákupu a prodeji“.

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