

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle avaintiedot tästä rahastosta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Lain edellyttämät tiedot auttavat sinua ymmärtämään tähän rahastoon sijoittamisen luonteen ja riskit. Sinun kannattaa lukea se, jotta voit tehdä tietoisien päätöksen sijoittamisesta. Termit, joita ei ole määritelty tässä, ovat esitteessä määriteltyjä.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ("rahasto")

SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n alarahasto, jota hallinnoi State Street Global Advisors Europe Limited.
Osuusluokka: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

InvestointitavoiteRahaston tavoitteena on seurata globaalien vaihtovelkakirjamarkkinoiden kehitystä.

SijoituspolitiikkaRahasto pyrkii seuraamaan Refinitiv Qualified Global Convertible -indeksiin ("indeksi") kehitystä mahdollisimman tarkasti.

Rahasto on indeksin seurantarahasto (tunnetaan myös passiivisesti hoidettuna rahastona).

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin sisältyviin arvopapereihin. Nämä arvopapereita ovat sijoitettavat globaalit vaihtovelkakirjamarkkinat (mukaan lukien pakolliset vaihtovelkakirjat ja perpetual vaihtovelkakirjalainat). Hyväksytyt kiinteätuoiset arvopaperit voivat olla investointiluokkaa (korkea laatu) tai ei-investointiluokkaa tai luokittelemattomia, ne voidaan laskea liikkeeseen kiinteä- tai vaihtuvakorkoisina ja niiden on täytettävä vähimmäiskokovaatimukset paikallisessa valuutassa. Koska indeksin kaikkien arvopapereiden tehokas ostaminen voi olla vaikeaa, rahasto käyttää indeksin kehitystä seurattaessa ositettua otantastrategiaa edustavan salkun rakentamiseksi. Näin ollen rahastolla on yleensä vain osa indeksiin sisältyvistä arvopapereista. Rajoituissa olosuhteissa rahasto voi ostaa arvopapereita, jotka eivät sisälly indeksiin.

Rahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia (eli rahoitussovimuksia, joiden hinnat ovat riippuvaisia yhdestä tai useammasta kohde-etuudesta) salkun hoitamiseksi tehokkaasti.

Poikkeusolosuhteita lukuun ottamatta rahasto laskee liikkeeseen ja lunastaa osakkeita yleensä vain tietyille institutionaalisille sijoittajille. Kuitenkin rahaston osakkeet

voidaan ostaa tai myydä välittäjien kautta yhdessä tai useammassa pörssissä. Rahasto käy kauppaa näissä pörssissä markkinahinnoilla, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat olla suurempia tai pienempiä kuin rahaston päivittäinen nettoarvo.

Rahaston arvopaperilainauksen enimmäisriski prosentteina sen substanssiarvosta on enintään 70 %.

Osakkeenomistajat voivat lunastaa osakkeita minä tahansa Yhdistyneen kuningaskunnan pankkipäivänä (muu kuin päivä, jona relevantit rahoitusmarkkinat ovat suljettuina liiketoiminnalta ja/tai päivää edeltävä päivä edellyttäen, että luettelo suljetuista markkinapäivistä julkaistaan rahaston osalta www.ssga.com); ja kaikkina muina johtajien harkinnan mukaan (kohtuullisesti toimien) edellyttäen, että osakkeenomistajille on ilmoitettu etukäteen kaikista sellaisista päivistä.

Rahaston saamat tulot maksetaan osakkeenomistajille osakkeista.

USD-luokan osakkeet lasketaan liikkeeseen Yhdysvaltain dollareina. Katso lisätietoja esitteestä.

Hakemiston lähde: Copyright 2021. Refinitiv tai sen tytäryhtiöt. Käytetty luvalla. Refinitiv-tiedot ovat "SELLAISENAAN". Refinitiv ei anna takuita, ei ole vastuussa eikä sponsoroi tai tue SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF:ää.

Riski- ja tuotto profiili



Riskin vastuuvapauslausekeYllä oleva riskiluokka ei mittaa pääoman menetystä tai voittoa, vaan sitä, kuinka merkittäviä rahaston tuoton nousut ja laskut ovat olleet historiallisesti.

Esimerkiksi rahasto, jonka tuotto on kokenut merkittäviä nousuja ja laskuja, kuuluu korkeampaan riskiluokkaan, kun taas rahasto, jonka tuotto on kokenut vähemmän merkittäviä nousuja ja laskuja, on alempaan riskiluokkaan.

Aliin luokka (eli luokka 1) ei tarkoita, että rahasto olisi riskitön sijoitus.

Koska rahaston riskiluokka on laskettu historiallisten tietojen perusteella, se ei välttämättä ole luotettava osoitus rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Esitetty rahaston riskiluokka ei ole taattu ja saattaa muuttua tulevaisuudessa.

Miksi tämä rahasto kuuluu tähän kategoriaan?Rahasto kuuluu riskiluokkaan 5, koska sen tuotto on historiallisesti kokenut keskimääräistä nousua ja laskua.

Seuraavat ovat rahaston kannalta olennaisia riskejä, joita riskiluokka ei kata riittävästi.

Indeksin seurannan riski:Rahaston tuotto ei välttämättä seuraa tarkasti indeksiä. Tämä voi johtua markkinoiden heilahteluista, indeksin koostumuksen muutoksista, transaktiokustannuksista, rahaston salkun muutosten tekemisestä ja muista rahastokuluista.

Luottoriski:Rahaston ostamien velkapapereiden arvoon voi vaikuttaa näiden arvopapereiden liikkeeseenlaskijan kyky maksaa korko- ja pääoman määrät niiden erääntyessä. Jos liikkeeseenlaskijan kyvystä hoitaa maksuvelvoitteensa on negatiivinen käsitys, velkapaperin arvo voi laskea.

Kehittyvillä markkinoilla riski:Rahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden yritysten ja/tai valtioiden ja valtion virastojen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin. Poliittiset, markkinat, sosiaaliset, sääntely- ja/tai taloudelliset epävakaudet kehittyvissä markkinamaissa voivat alentaa rahaston sijoitusten arvoa.

Vaihdettavien arvopapereiden riski:Vaihdettavat arvopaperit ovat etuoikeusasemassa kuin kantaosakkeet liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa, mutta ne ovat yleensä huonommassa asemassa liikkeeseenlaskijan etuoikeutettujen velkastoimusten suhteen. Vaihdettaviin arvopapereihin kohdistuu instrumentin muodosta riippuen yleensä sekä osake- että vieraan pääoman ehtoihin arvopapereihin liittyviä riskejä.

Vaihtovelkakirjalainan riski:Vaihtovelkakirjalainaa voidaan lunastaa liikkeeseenlaskijan valinnan mukaan joukkovelkakirjalainan ohjausinstrumentissa määrättyyn hintaan. Jos rahaston hallussa oleva vaihtovelkakirja vaaditaan lunastettaviksi, rahaston on sallittava liikkeeseenlaskija lunastaa arvopaperi, muuttaa se kohde-etuutena olevaksi kantaosakkeeksi tai myydä se kolmannelle osapuolelle.

Vaihdettavien arvopapereiden likviditeettiriski:Vaihdettaviin arvopapereihin voi kohdistua jälleenmyyntirajoituksia, niillä voi käydä kauppaa rajoitetusti, käydä kauppaa OTC-markkinoilla ja niillä ei välttämättä ole aktiivisia kaupankäyntimarkkinoita. Vaihtovelkakirjamarkkinoille saattaa kohdistua likviditeettirajoitteita ja hintojen heikompi läpinäkyvyys johtuen näiden markkinoiden rajallisuudesta ja taloudellisten tapahtumien mahdollisuudesta vaikuttaa kaupankäyntiin näillä markkinoilla.

Ensisijainen arvopapeririski:Yleisesti ottaen etuoikeutetuilla arvopapereiden haltijoilla ei ole äänioikeutta arvopapereiden liikkeeseenlaskijaan nähden, ellei tietyjä tapahtumia tapahdu. Lisäksi etuoikeutetut arvopaperit ovat huonommassa asemassa kuin joukkovelkakirjalainat ja muut velkainstrumentit liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa, ja siksi niihin kohdistuu suurempi luottoriski kuin tällaisiin velkainstrumentteihin.

Osuusluokan riski:Valuuttasuojausstrategioiden voitot/tappiot ja kustannukset on tarkoitettu kertymään yksinomaan kyseiselle luokalle. Koska osakelajeja ei kuitenkaan ole erotettu toisistaan, liikkeetoimet voivat mahdollisesti aiheuttaa velkoja muille lajeille.

Kiinan sijoitusriski:Kehittyville markkinoille sijoittamisen riskien lisäksi PRC Investmentsiin sijoittamisen riskejä ovat muun muassa kaupankäynnin keskeytykset, valuutansiirto-/altistusrajoitukset, ohjeiden peruutukset tai muutokset, PRC Investmentsin omistusrajoitukset ja välttämätön käyttö, testaamattomat konseptit koskien tosiasiallisen omistajuuden uutta käsittelyä, riippuvuutta Access-ohjelmista, jotka voidaan keskeyttää tai muuttaa merkittävästi, teknologiajärjestelmäriskkejä ja hallita tällaisiin Access-ohjelmiin liittyviä riskejä; säilytysriskit, mukaan lukien varojen riittämätön erottelu muiden välittäjien varoista asianomaisten Access-ohjelmien ja asianomaisten Alisäilyttäjäyhteisöjen varoista sekä verotuksellinen epävarmuus.

Alemman luottoluokituksen arvopapeririski:Huonolaatuisiin velkapapereihin voi liittyä huomattavasti suurempi maksukyvyttömyyden, epälikviditeetin ja volatilitiitin riski kuin laadukkaampiin velkapapereihin. Niiden arvo voi laskea merkittävästi lyhyen ajan kuluessa ja

he ovat yleensä herkempiä liikkeeseenlaskijaa, markkinoita tai taloutta koskeville kielteisille uutisille.

Katso rahastoesitteestä täydelliset tiedot tähän rahastoon liittyvistä riskeistä.

Maksut

Maksamillasi maksuilla katetaan rahaston toimintakulut, mukaan lukien sen markkinointi- ja jakelukulut. Nämä maksut vähentävät sijoituksesi potentiaalista kasvua.

Esitetyt merkintä- ja lunastusmaksut ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän - voit selvittää tämän taloudelliselta neuvonantajaltasi tai jakelijaltasi. Merkintä- ja lunastusmaksuja ei sovelleta sijoittajiin, jotka ostavat/myyvät rahaston osuuksia pörssissä, mutta nämä sijoittajat tekevät sen markkinahinnoin ja he voivat periä välittäjäpalkkioita ja/tai muita maksuja.

Tässä näkyvä juoksevien kulujen luku perustuu joulukuussa 2023 päättyneen vuoden kuluihin. Se ei sisällä:

^b Salkun transaktiokulut, paitsi rahaston maksaman merkintä-/luottomaksun ostaessaan tai myydessään toisen rahaston osuuksia
Lisätietoja maksuista on esitteen ja rahastoliitteen kohdassa "Palkit ja kulut".

Kertaluonteiset maksut ennen sijoittamista tai sen jälkeen

Pääsymaksu	ei yhtään
Poistumaksu	ei yhtään

Tämä on enimmäismäärä, joka voidaan ottaa rahoitaksi ennen niiden sijoittamista (merkintämaksu) tai ennen kuin sijoituksesi tuotot maksetaan (lunastusmaksu).

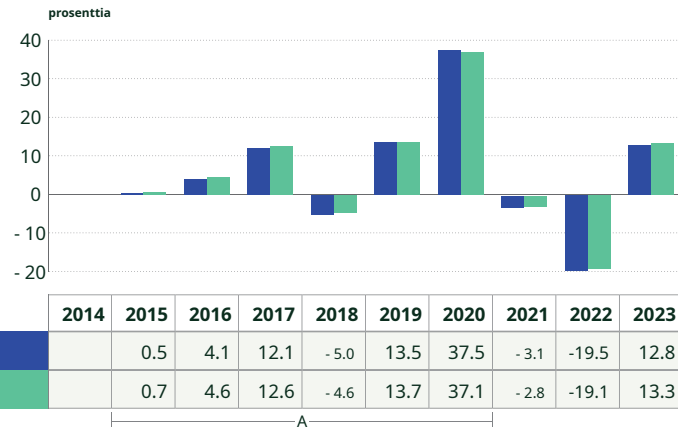
Rahastosta vuoden aikana perityt maksut

Jatkuva maksu	0,50 %
---------------	--------

Rahastosta veloittavat maksut tietyin edellytyksin

Esityspalkkio	ei yhtään
---------------	-----------

Mennyt suorituskyky



KSPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) KRefinitiv Qualified Global Convertible Index (USD)

A Näytetty aiempi tuotto liittyy Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly -indeksiin (edellinen indeksin nimi, jota rahasto seurasi 29.5.2020 asti).

Aiempi tulos ei ole opas tuleviin tuloksiin.

Tässä näkyvä aiempi suorituskyky ottaa huomioon kaikki kulut ja kulut. Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei oteta huomioon aiemman tuoton laskennassa.

Rahasto aloitti toimintansa lokakuussa 2014.

Luokan Dist-osakkeet lanseerattiin lokakuussa 2014.

Aiempi tuotto on laskettu Yhdysvaltain dollareissa ja ilmaistaan prosentuaalisena muutoksena rahaston substanssiarvossa kunkin vuoden lopussa.

Rahaston indeksin nimi muuttui Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Indexistä Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Indexiksi 29.5.2020.

Käytännön tiedot

Talletusyhteisö State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja jäljennöksiä esitteestä, sen lisäyksistä, rahaston salkun tiedoista sekä viimeisimmistä SSGA SPDR ETFs Europe II plc:lle laadituista vuosi- ja puolivuotiskatsauksista voi saada maksutta Ylläpitäjältä tai verkossa osoitteessa www.ssga.com. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi.

Palkkauspolitiikka Yksityiskohdat SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n ajantasaisesta palkitsemispolitiikasta ovat saatavilla osoitteesta www.ssga.com. Paperikopioita on saatavilla pyynnöstä ilmaiseksi.

Nettovarallisuuden arvostusjulkaisu Substanssiarvo ja ohjeellinen substanssiarvo per osake ovat saatavilla osoitteessa www.ssga.com ja yrityksen rekisteröidyssä toimipaikassa. Lisäksi ohjeellinen substanssiarvo on saatavilla Bloombergin, Telexin ja Reutersin terminaaleista.

Verolainsäädäntö Rahasto on Irlannin verolakien ja -määräysten alainen. Omasta asuinmaastasi riippuen tällä voi olla

vaikutusta sijoituksiisi. Lisätietoja saat veroneuvojalta.

Vastuuilmoitus State Street Global Advisors Europe Limited voidaan saattaa vastuuseen kaikista tämän asiakirjan sisältämistä lausunnoista, jotka ovat harhaanjohtavia, epätarkkoja tai ristiriidassa Esitteen asiaankuuluvien osien kanssa.

Alarahastojen välillä vaihtaminen Osakkeenomistajilla ei ole erityistä oikeutta muuntaa rahaston osakkeita SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n toisen alarahaston osakkeiksi. Vaihto voidaan toteuttaa vain siten, että sijoittaja myy/lunastaa rahaston osakkeita ja ostaa/merkitsee toisen SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n alarahaston osakkeita. Yksityiskohtaiset tiedot alarahastojen vaihtamisesta on esitteen kohdassa "Osto- ja myyntitiedot - Tulokset".

Varojen ja velkojen erottelu SSGA SPDR ETFs Europe II plc on jakanut vastuut alarahastojensa kesken. Tämän seurauksena rahaston varojen ei pitäisi olla käytettävissä minkään muun SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n alarahaston velkojen maksamiseen.