

Tämä asiakirja sisältää sijoittajille tärkeää tietoa tästä rahastosta. Se ei ole markkinointimateriaalia. Tiedot ovat lain mukaan pakollisia, jotta sijoittaja voi ymmärtää tämän rahaston luonteen ja siihen sijoittamisen riskit. Sijoittajan on suositeltavaa lukea asiakirja, jotta hän voi tehdä tietoon perustuvan päätöksen sijoittamisesta. Tässä asiakirjassa määrittelemättömät termit on määritelty rahastoesitteessä.

SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF ("rahasto") on SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n (UCITS-vaatimusten mukainen pörssinoteerattu rahasto) alarahasto. Rahastoa hallinnoi State Street Global Advisors Europe Limited. **Osakelaji:** SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite Rahaston tavoitteena on seurata maailmanlaajuisen vaihtovelkakirjalainamarkkinan kehitystä.

Sijoituspolitiikka Rahasto pyrkii seuraamaan mahdollisimman tarkasti FTSE Qualified Global Convertible Index -indeksiin ("indeksi") kehitystä.

Rahasto on indeksiä seuraava rahasto (tunnetaan myös nimellä passiivisesti hoidettu rahasto).

Rahasto sijoittaa pääasiassa indeksiin sisältyviin arvopapereihin. Nämä arvopaperit sisältävät sijoituskohteena olevan globaalien vaihtovelkakirjalainamarkkinan (mukaan lukien pakolliset vaihtovelkakirjalainat ja ikuiset vaihtovelkakirjalainat). Kelpoiset korkosijoitukset voivat olla sijoitusluokan (korkealaatuisia) tai ei-sijoitusluokan tai luokittelemattomia, ne voivat olla kiinteäkorkoisia tai vaihtuvakorkoisia ja niiden on täytettävä vähimmäiskokovaatimukset paikallisessa valuutassa. Koska kaikkien indeksiin kuuluvien arvopapereiden ostaminen voi olla vaikeaa, rahasto käyttää indeksin kehityksen seuraamiseksi kerrostettua otantastrategiaa edustavan salkun rakentamiseksi. Näin ollen rahasto pitää yleensä hallussaan vain osan indeksiin kuuluvista arvopapereista. Rajoituissa olosuhteissa rahasto voi ostaa arvopapereita, jotka eivät kuulu indeksiin.

Rahasto voi käyttää rahoitusjohdannaisia (eli rahoitusinstrumentteja, joiden hinta riippuu yhdestä tai useammasta kohde-etuudesta) salkun tehokkaaseen hallintaan. Poikkeustapauksia lukuun ottamatta rahasto laskee liikkeeseen ja lunastaa osuuksia yleensä vain tietyille institutionaalisille sijoittajille. Rahaston osuuksia voidaan kuitenkin ostaa tai myydä välittäjän kautta yhdellä tai useammalla pörssillä. Rahasto käy kauppaa näillä pörssillä markkinahinnoilla, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat olla rahaston päivittäistä nettovarallisuusarvoa suurempia tai pienempiä.

Rahaston enimmäisriski arvopaperilainoissa prosentteina sen nettovarallisuusarvosta ei saa yllittää 70 %.

Osakkeenomistajat voivat lunastaa osakkeita milloin tahansa Yhdistyneen kuningaskunnan arkipäivänä (lukuun ottamatta päiviä, jolloin asiaankuuluvat rahoitusmarkkinat ovat suljettuina, ja/tai tällaista päivää edeltävää päivää, edellyttäen että luettelo suljetuista markkinapäivistä julkaistaan rahastolle osoitteessa www.ssga.com); sekä milloin tahansa muuna päivänä hallituksen harkinnan mukaan (toimimalla kohtuullisesti), edellyttäen että osakkeenomistajille ilmoitetaan tällaisista päivistä etukäteen.

Rahaston tuottamat tulot maksetaan osakkeenomistajille osakkeiden perusteella.

USD-luokan osakkeet lasketaan liikkeeseen Yhdysvaltain

dollareina. Lisätietoja on esitteessä.

Indeksilähde: Kaikki oikeudet FTSE Qualified Global Convertible Index -indeksiin ("indeksi") kuuluvat indeksin omistavalle LSE-konsernin yhtiölle. "FTSE®" on LSE-konsernin yhtiön tavaramerkki, jota muut LSE-konsernin yhtiöt käyttävät lisenssillä. Indeksini laskee FTSE International Limited tai sen tytäryhtiö, edustaja tai kumppani tai se lasketaan niiden puolesta. LSE-konserni ei ota minkäänlaista vastuuta kenellekään (a) indeksin käytöstä, siihen luottamisesta tai indeksin virheistä tai (b) tuotteeseen sijoittamisesta tai tuotteen toiminnasta. LSE-konserni ei esitä väitteitä, ennusteita, takuita tai vakuutuksia tuotteesta saatavista tuloksista tai indeksin sopivuudesta State Street Global Advisorsin käyttötarjoitukseen.

Riski- ja tuotto-profiili



Riskivaroitus Yllä oleva riskiluokka ei ole mitta pääoman menetyksistä tai voitoista, vaan siitä, kuinka merkittäviä rahaston tuoton nousut ja laskut ovat olleet historiallisesti.

Esimerkiksi rahasto, jonka tuotto on vaihdellut merkittävästi, kuuluu korkeampaan riskiluokkaan, kun taas rahasto, jonka tuotto on vaihdellut vähemmän, kuuluu alempaan riskiluokkaan.

Alin luokitus (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.

Rahaston esitetty riskiluokka ei ole taattu ja se voi muuttua tulevaisuudessa.

Miksi tämä rahasto on tässä luokassa? Rahasto on riskiluokassa 5, koska sen tuotto on historiallisesti ollut keskitasoisia.

Seuraavassa on esitetty rahastoon liittyvät olennaiset riskit, joita riskiluokka ei kata riittävästi.

Indeksin seurantariski: Rahaston tuotto ei välttämättä seuraa tarkasti indeksiä. Tämä voi johtua markkinoiden vaihteluista, muutoksista indeksin koostumuksessa, transaktiokustannuksista, rahaston salkun muutosten kustannuksista ja muista rahaston kuluista.

Luottoriski: Rahaston ostamien velkakirjojen arvoon voi vaikuttaa kyseisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijan kyky maksaa erääntyvät korot ja pääoma. Jos liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää maksuvelvoitteensa suhtaudutaan negatiivisesti, velkakirjan arvo voi laskea.

Kehittyvien markkinoiden riski: Rahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden yritysten ja/tai hallitusten ja valtion virastojen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin. Kehittyvien markkinoiden maiden poliittinen, markkina-, sosiaalinen, sääntely- ja/tai taloudellinen epävakaus voi vähentää rahaston sijoitusten arvoa.

Vaihtovelkakirjalainojen riski: Vaihtovelkakirjalainat ovat etusijalla liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa tavallisien osakkeisiin nähden, mutta yleensä jälkijajalla liikkeeseenlaskijan

velkasitoumuksiin nähden. Instrumentin muodosta riippuen vaihtovelkakirjat ovat yleensä alttiina sekä osakkeisiin että velkakirjoihin liittyville riskeille.

Vaihtovelkakirjalainan riski: Vaihtovelkakirjalaina voidaan lunastaa liikkeeseenlaskijan päätöksellä hintaan, joka on vahvistettu velkakirjan ehtoihin. Jos rahaston hallussa oleva vaihtovelkakirjalaina lunastetaan, rahaston on sallittava liikkeeseenlaskijan lunastaa arvopaperi, vaihtaa se kohde-etuutena olevaan osakkeeseen tai myydä se kolmannelle osapuolelle.

Vaihtovelkakirjalainojen likviditeettiriski: Vaihtovelkakirjalainoihin voi liittyä jälleenmyyntirajoituksia, niiden kauppa voi olla volyymittain rajoitettua, ne voivat olla kaupan OTC-markkinoilla, eikä niillä välttämättä ole aktiivista kauppaa. Vaihtovelkakirjalainojen markkinat voivat olla likviditeettirajoitteisia ja hintojen läpinäkyvyys voi olla heikompaa, koska nämä markkinat ovat luonteeltaan rajoitettuja ja taloudelliset tapahtumat voivat vaikuttaa kaupankäyntiin näillä markkinoilla.

Etuoikeutettujen arvopapereiden riski: Etuoikeutettujen arvopapereiden haltijoilla ei yleensä ole äänioikeutta arvopapereiden liikkeeseenlaskijaan nähden, ellei tiettyjä tapahtumia tapahdu. Etuoikeutetut arvopaperit ovat myös alisteisia joukkovelkakirjoille ja muille velkainstrumenteille liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa, minkä vuoksi niihin kohdistuu suurempi luottoriski kuin tällaisiin velkainstrumentteihin.

Osakelajiriski: Valuuttasuojausstrategioiden voitot/tappiot ja kustannukset on tarkoitettu kertymään yksinomaan kyseiselle osakelajille. Koska osakelajeja ei ole erotettu toisistaan, transaktiot voivat kuitenkin aiheuttaa velvoitteita muille osakelajeille.

Kiinan investointien riskit: Kehittyvien markkinoiden investointiriskien lisäksi Kiinan investointien riskeihin kuuluvat muun muassa kaupankäynnin keskeytykset, valuutan siirto-/altistumisrajoitukset, ohjeiden peruuttaminen tai muuttaminen, Kiinan investointien omistuksen ja välittäjän käytön rajoitukset, testaamattomat käsitteet todellisen omistajuuden uudesta käsittelystä, riippuvuus pääsyohjelmista, jotka voivat lakkautua tai muuttua merkittävästi, teknologiajärjestelmän riskit ja tällaisiin pääsyohjelmiin liittyvät valvontariskit, säilytysriskit, mukaan lukien riittämätön varojen erottaminen muiden välittäjien varoista asiaankuuluvissa pääsyohjelmissä ja asiaankuuluvissa alisäilyttämissä, sekä verotuksen epävarmuus.

Heikompilaatuiset arvopaperit: Heikompilaatuiset velkapaperit voivat sisältää huomattavasti suuremman maksukyvyttömyys-, likviditeetti- ja volatiliiteettiriskin kuin korkealaatuiset velkapaperit. Niiden arvo voi laskea merkittävästi lyhyessä ajassa, ja ne ovat yleensä herkempiä liikkeeseenlaskijaa, markkinoita tai taloutta yleensä koskeville kielteisille uutisille.

Katso rahastoon liittyvät riskit yksityiskohtaisesti rahastoesitteestä.

Palkkiot

Maksamasi palkkiot käytetään rahaston hallinnointikustannusten, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannusten, kattamiseen. Nämä palkkiot vähentävät sijoituksesi potentiaalista tuottoa.

Kertaluonteiset maksut ennen tai jälkeen sijoituksen tekemisen	
Liittymismaksu	ei
Lähtömaksu	ei

Tämä on enimmäismäärä, joka voidaan veloittaa rahastosta ennen sijoittamista (merkintäpalkkio) tai ennen sijoitustuoton maksamista (lunastusmaksu).

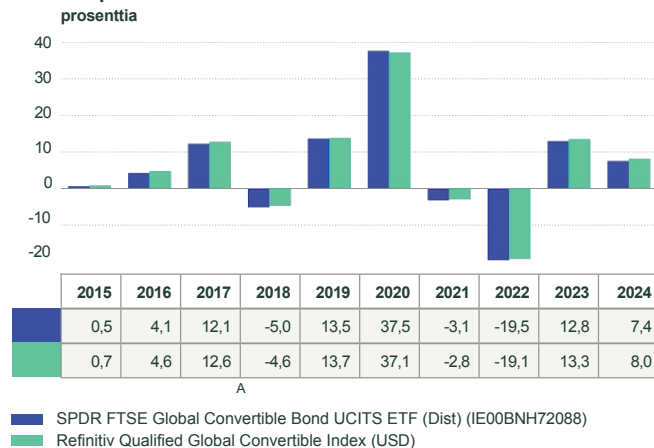
Rahastosta vuoden aikana perittävät maksut

Jatkuvat kulut	0,50
----------------	------

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa perittävät maksut

Tuottopalkkio	ei
---------------	----

Aikaisempi tulos



A Esitetyt aiemmat tuotot liittyvät Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index -indeksiin (rahaston aiempi indeksi, jota se seurasi 29.5.2020 asti).

Esitetyt merkintä- ja lunastusmaksut ovat enimmäismääriä. Joissakin tapauksissa saatat maksaa vähemmän – voit selvittää tämän rahoitusneuvojalta tai jakelijalta. Merkintä- ja lunastusmaksuja ei sovelleta sijoittajiin, jotka ostavat/myyvät rahaston osuuksia pörssissä, mutta nämä sijoittajat tekevät sen markkinahinnoin ja heille saatetaan veloittaa välityspalkkioita ja/tai muita maksuja. Tässä esitetty jatkuvien kulujen luku perustuu vuoden 2024 joulukuussa päättyvän tilikauden kuluihin. Se ei sisällä:
 • Salkun transaktiokustannukset, paitsi rahaston maksamat merkintä-/lunastusmaksut, kun se ostaa tai myy toisen rahaston osuuksia
 Lisätietoja kuluista on rahastoesitteessä ja rahastolisän kohdassa "Palkkiot ja kulut".

Aiempi tuotto ei ole osoitus tulevista tuotoista.

Tässä esitetty aiempi tuotto ottaa huomioon kaikki kulut ja kustannukset. Merkintä-/lunastusmaksut eivät sisälly aiemman tuoton laskentaan. Rahasto perustettiin lokakuussa 2014.

Class Dist -osakkeet perustettiin lokakuussa 2014.

Aikaisempi tuotto on laskettu Yhdysvaltain dollareina ja ilmaistu prosentuaalisena muutoksena rahaston nettovarallisuuserässä kunkin vuoden lopussa.

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

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Lisätietoja Esitteen, sen täydennysten, rahaston salkun yksityiskohdat sekä SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n viimeisimmät vuosikertomukset ja puolivuotiskertomukset
 SSGA SPDR ETFs Europe II plc:lle, ovat saatavilla maksutta hallinnoijalta tai verkossa osoitteessa www.ssga.com. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi.
Palkitsemispolitiikka Yksityiskohtaiset tiedot SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n ajantasaisesta palkitsemispolitiikasta ovat saatavilla osoitteesta www.ssga.com. Paperikopiot ovat saatavilla maksutta pyynnöstä.
Nettovarallisuuden arvostuksen julkistaminen Nettovarallisuuden arvo ja osakekohtainen ohjeellinen nettovarallisuuden arvo ovat saatavilla osoitteessa www.ssga.com ja yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa. Lisäksi ohjeellinen nettovarallisuuden arvo on saatavilla Bloombergin, Telekursin ja Reutersin päätelaitteiden kautta.
Verolainsäädäntö Rahasto on Irlannin verolakien ja -määräysten alainen. Asuinmaastasi riippuen tällä voi olla

vaikutusta sijoituksiisi. Lisätietoja saat veroneuvojalta.

Vastuuvapauslauseke State Street Global Advisors Europe Limited voidaan saattaa vastuuseen kaikista tässä asiakirjassa olevista väitteistä, jotka ovat harhaanjohtavia, epätarkkoja tai ristiriidassa esitteen asiaankuuluvien osien kanssa.

Alarahastojen välillä vaihtaminen Osakkeenomistajilla ei ole erityistä oikeutta vaihtaa rahaston osakkeita SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n toisen alarahaston osakkeiksi. Vaihto voidaan toteuttaa vain siten, että sijoittaja myy/lunastaa rahaston osakkeet ja ostaa/merkii SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n toisen alarahaston osakkeita. Yksityiskohtaiset tiedot alarahastojen välillä siirtymisestä on esitetty rahastoesitteen kohdassa "Osto- ja myyntitiedot – Muunnot".

Varojen ja velkojen erottaminen SSGA SPDR ETFs Europe II plc on erottanut velat alarahastojensa välillä. Tämän seurauksena rahaston varoja ei voida käyttää SSGA SPDR ETFs Europe II plc:n muiden alarahastojen velkojen maksamiseen.