

Ovaj dokument pruža vam ključne informacije za investitore o ovom fondu. Nije marketinški materijal. Informacije su zakonski propisane kako bi vam pomogle da razumijete prirodu i rizike ulaganja u ovaj fond. Preporučuje se da ga pročitate kako biste mogli donijeti informiranu odluku o tome hoćete li ulagati. Pojmovi koji ovdje nisu definirani definirani su u Prospektu.

SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF („Fond“), podfond SSGA-e

SPDR ETFs Europe II plc (UKIPS usklađen s Exchange Traded Fundom). Ovim fondom upravlja State Street Global Advisors Europe Limited. **Klasa dionica: SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)**

Ciljevi i investicijska politika

Investicijski cilj Cilj Fonda je pratiti performanse globalnog tržišta konvertibilnih obveznica.

Investicijska politika Fond nastoji što preciznije pratiti učinak FTSE kvalificiranog globalnog konvertibilnog indeksa („Indeks“).

Fond je fond koji prati indeks (također poznat kao pasivno upravljani fond).

Fond prvenstveno ulaže u vrijednosne papire uključene u Indeks. Ti vrijednosni papiri uključuju investicijsko, globalno tržište konvertibilnih obveznica (uključujući obvezne konvertibilne obveznice i trajne konvertibilne obveznice). Kvalificirani vrijednosni papiri s fiksnim prihodom mogu biti investicijskog razreda (visoke kvalitete) ili neinvesticijskog razreda ili bez ocjene, mogu se izdavati s fiksnim ili promjenjivim stopama i moraju ispunjavati minimalne zahtjeve veličine u svojoj lokalnoj valuti. Budući da može biti teško učinkovito kupiti sve vrijednosne papire u Indeksu, u nastojanju da prati učinak Indeksa, Fond će koristiti stratificiranu strategiju uzorkovanja za izgradnju reprezentativnog portfelja. Slijedom toga, Fond će obično držati samo podskup vrijednosnih papira uključenih u Indeks. U ograničenim okolnostima, Fond može kupiti vrijednosne papire koji nisu uključeni u Indeks.

Fond može koristiti financijske derivativne instrumente (tj. financijske ugovore čije cijene ovise o jednoj ili više temeljnih imovina) kako bi učinkovito upravljao portfeljem.

Osim u iznimnim okolnostima, Fond će općenito izdavati i otkupljivati dionice samo određenim institucionalnim ulagačima. Međutim, dionice Fonda mogu se kupiti ili prodati putem brokera na jednoj ili više burzi. Fond trguje na tim burzama po tržišnim cijenama koje mogu fluktuirati tijekom dana. Tržišne cijene mogu biti veće ili manje od dnevne neto vrijednosti imovine Fonda.

Maksimalna izloženost Fonda kreditiranju vrijednosnih papira kao postotak njegove neto vrijednosti imovine neće prelaziti 70%.

Dioničari mogu otkupiti dionice bilo kojeg radnog dana u Ujedinjenom Kraljevstvu (osim dana kada su relevantna financijska tržišta zatvorena za poslovanje i/ili dana koji prethodi bilo kojem takvom danu, pod uvjetom da će popis takvih zatvorenih tržišnih dana biti objavljen za Fond www.ssga.com); i bilo koji drugi dan prema diskreciji Direktora (uz razumnu ocjenu) pod uvjetom da su Dioničari unaprijed obaviješteni o svim takvim danima.

Sav prihod koji Fond ostvari bit će isplaćen dioničarima u odnosu na dionice.

Dionice klase USD izdane su u američkim dolarima. Za više informacija pogledajte Prospekt.

Izvor indeksa: Sva prava na FTSE kvalificirani globalni konvertibilni indeks („Indeks“) pripadaju relevantnoj tvrtki LSE Grupe koja je vlasnik Indeksa. „FTSE®“ je zaštitni znak relevantne tvrtke LSE Grupe i koristi ga bilo koja druga tvrtka LSE Grupe pod licencom. Indeks izračunava FTSE International Limited ili njegova podružnica, agent ili partner. LSE Grupa ne preuzima nikakvu odgovornost prema bilo kojoj osobi koja proizlazi iz (a) korištenja, oslanjanja na ili bilo kakve pogreške u Indeksu ili (b) ulaganja u ili rada Proizvoda. LSE Grupa ne daje nikakva potraživanja, predviđanja, jamstva ili izjave u vezi s rezultatima koji će se dobiti iz Proizvoda ili prikladnošću Indeksa za svrhu u koju ga koristi State Street Global Advisors.

Profil rizika i nagrade



Odricanje od odgovornosti za rizik Gornja kategorija rizika nije mjera gubitka ili dobitka kapitala, već koliko su značajni bili porasti i padovi prinosa Fonda kroz povijest.

Na primjer, fond čiji je prinos doživio značajne poraste i padove bit će u kategoriji višeg rizika, dok će fond čiji je prinos doživio manje značajne poraste i padove biti u kategoriji nižeg rizika. Najniža kategorija (tj. kategorija 1) ne znači da je fond investicija bez rizika.

Budući da je kategorija rizika Fonda izračunata korištenjem povijesnih podataka, ona možda nije pouzdan pokazatelj budućeg profila rizika Fonda.

Prikazana kategorija rizika Fonda nije zajamčena i može se promijeniti u budućnosti.

Zašto je ovaj fond u ovoj kategoriji? Fond je u kategoriji rizika 5 jer je njegov prinos povijesno bilježio srednje poraste i padove.

Slijedeći su materijalni rizici relevantni za Fond koji nisu adekvatno obuhvaćeni kategorijom rizika.

Rizik praćenja indeksa: Uspješnost Fonda možda neće točno pratiti Indeks. To može biti rezultat fluktuacija na tržištu, promjena u sastavu Indeksa, transakcijskih troškova, troškova promjena portfelja Fonda i drugih troškova Fonda.

Kreditni rizik: Na vrijednost dužničkih vrijednosnih papira koje Fond kupuje može utjecati sposobnost izdavatelja tih vrijednosnih papira da plati iznose kamata i glavnice po dospijeću. Ako postoji negativna percepcija o sposobnosti izdavatelja da ispuni svoje obveze plaćanja, vrijednost dužničkog vrijednosnog papira može se smanjiti.

Rizik tržišta u nastajanju: Fond ulaže u vrijednosne papire koje izdaju tvrtke i/ili vlade i vladine agencije na tržištima u nastajanju. Političke, tržišne, društvene, regulatorne i/ili ekonomske nestabilnosti u zemljama s tržištima u nastajanju mogu smanjiti vrijednost ulaganja Fonda.

Rizik konvertibilnih vrijednosnih papira: Konvertibilne vrijednosne papire imaju prioritet u odnosu na obične dionice u strukturi kapitala izdavatelja, ali su obično podređeni prioritetu.

dužničke obveze izdavatelja. Ovisno o obliku instrumenta, konvertibilne vrijednosne papire općenito podliježu rizicima povezanim s vlasničkim i dužničkim vrijednosnim papirima.

Rizik konvertibilnih obveznica: Konvertibilna obveznica može biti predmet otkupa po izboru izdavatelja, po cijeni utvrđenoj u instrumentu kojim se obveznica uređuje. Ako se zatraži otkup konvertibilne obveznice koju drži Fond, Fond će biti dužan dopustiti izdavatelju da otkupi vrijednosni papir, pretvori ga u temeljnu redovnu dionicu ili ga proda trećoj strani.

Rizik likvidnosti konvertibilnih vrijednosnih papira: Konvertibilne vrijednosnice mogu biti podložne ograničenjima preprodaje, mogu se trgovati u ograničenim količinama, trgovati na izvanburzovnom tržištu i možda nemaju aktivno tržište trgovanja. Tržišta konvertibilnih obveznica mogu biti podložna ograničenjima likvidnosti i nižoj transparentnosti cijena zbog ograničene prirode tih tržišta i mogućnosti da ekonomski događaji utječu na trgovanje na tim tržištima.

Rizik povlaštenih vrijednosnih papira: Općenito, imatelji povlaštenih vrijednosnih papira nemaju pravo glasa u odnosu na izdavatelja vrijednosnih papira osim ako se ne dogode određeni događaji. Također, povlašteni vrijednosni papiri podređeni su obveznicama i drugim dužničkim instrumentima u strukturi kapitala izdavatelja te će stoga biti podložni većem kreditnom riziku od takvih dužničkih instrumenata.

Rizik klase dionica: Dobici/gubici i troškovi strategija valutnog hedžinga namijenjeni su isključivo odgovarajućoj Klasi. Međutim, budući da Klase Dionica nisu odvojene, transakcije bi potencijalno mogle rezultirati obvezama za druge Klase.

Rizik ulaganja u NR Kinu: Uz rizike ulaganja u tržišta u nastajanju, rizici ulaganja u PRC Investments uključuju, između ostalog, obustave trgovanja, ograničenja prijenosa/izloženosti valute, otkazivanje ili izmjene uputa, ograničenja udjela u PRC Investments i korištenje brokera, neproverjene koncepte u vezi s novim tretmanom stvarnog vlasništva, oslanjanje na Programe pristupa koji se mogu prekinuti ili značajno promijeniti, rizike tehnološkog sustava i rizike kontrola povezane s takvim Programima pristupa; rizike skrbništva, uključujući nedostatak dovoljnog odvajanja imovine od imovine drugih posrednika u okviru relevantnih Programa pristupa i relevantnih Podskrbnika te poreznu nesigurnost.

Rizik vrijednosnih papira niže ocjene: Dužničke vrijednosnice niže kvalitete mogu nositi znatno veći rizik od neispunjavanja obveza, nelikvidnosti i volatilnosti od dužničkih vrijednosnica više kvalitete. Njihova vrijednost može značajno pasti u kratkim razdobljima i obično su osjetljivije na nepovoljne vijesti o izdavatelju, tržištu ili gospodarstvu općenito.

Za sve detalje o rizicima povezanim s ovim Fondom, molimo pogledajte Prospekt.

Troškovi

Naknade koje plaćate koriste se za plaćanje troškova vođenja Fonda, uključujući troškove marketinga i distribucije. Ove naknade smanjuju potencijalni rast vašeg ulaganja.

Jednokratne naknade koje se naplaćuju prije ili nakon ulaganja	
Ulazna naknada	nijedan
Izlazna naknada	nijedan

To je maksimalni iznos koji se može uzeti iz vašeg novca prije ulaganja (ulazna naknada) ili prije isplate prihoda od vašeg ulaganja (izlazna naknada).

Troškovi naplaćeni iz Fonda tijekom godine

Tekuća naplata	0,50%
----------------	-------

Troškovi koji se naplaćuju iz Fonda pod određenim specifičnim uvjetima

Naknada za uspješnost	nijedan
-----------------------	---------

Prikazane ulazne i izlazne naknade su maksimalni iznosi. U nekim slučajevima možete platiti manje – to možete saznati od svog financijskog savjetnika ili distributera.

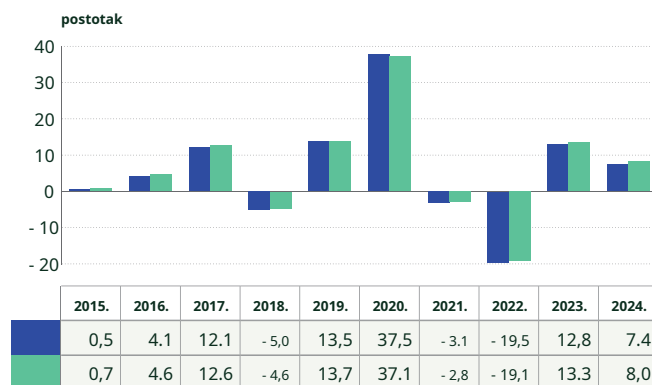
Ulazne i izlazne naknade ne primjenjuju se na ulagače koji kupuju/prodaju dionice Fonda na burzama, ali ti će ulagači to činiti po tržišnim cijenama i mogu biti podložni brokerskim naknadama i/ili drugim troškovima.

Prikazani iznos tekućih troškova temelji se na rashodima za godinu koja završava u prosincu 2024. Isključuje:

^b Troškovi transakcija portfelja, osim u slučaju ulazne/izlazne naknade koju Fond plaća prilikom kupnje ili prodaje udjela u drugom fondu

Za više informacija o naknadama pogledajte odjeljak "Naknade i troškovi" u prospektu i dodatku Fondu.

Prošli rezultati



PSPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) PRefinitiv kvalificirani globalni konvertibilni indeks (USD)

A Prikazani prošli rezultati odnose se na Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (prethodni naziv indeksa koji je Fond pratio do 29. svibnja 2020.).

Prošli rezultati nisu pokazatelj budućih rezultata.

Prikazani prošli rezultati uzimaju u obzir sve naknade i troškove. Ulazne/izlazne naknade isključene su iz izračuna prošlih rezultata.

Fond je pokrenut u listopadu 2014.

Dionice klase Dist pokrenute su u listopadu 2014.

Prošli rezultati izračunati su u američkim dolarima i izraženi su kao postotna promjena neto vrijednosti imovine Fonda na kraju svake godine.

Naziv indeksa fonda promijenjen je iz Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index u Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index 29. svibnja 2020.

Praktične informacije

Depozitar State Street Custodial Services (Irska) Limited.

Dodatne informacije Primjerci prospekta, njegovih dodataka, detalji o portfelju Fonda i najnovija godišnja i polugodišnja izvješća pripremljena za SSGA SPDR ETFs Europe II plc mogu se besplatno dobiti od Administratora ili online na www.ssga.com Ovi dokumenti su dostupni na engleskom jeziku.

Politika nagrađivanja Detalji ažurirane politike naknada SSGA SPDR ETFs Europe II plc dostupni su na www.ssga.com Papirne kopije dostupne su besplatno na zahtjev.

Publikacija o procjeni neto imovine Neto vrijednost imovine i indikativna neto vrijednost imovine po dionici dostupne su na www.ssga.com i u registriranom sjedištu tvrtke. Osim toga, indikativna neto vrijednost imovine dostupna je putem Bloomberg, Telekurs i Reuters terminala.

Porezno zakonodavstvo Fond podliježe poreznim zakonima i propisima Irske. Ovisno o vašoj zemlji prebivališta, to može imati

utjecaj na vaša ulaganja. Za više detalja trebali biste se obratiti poreznom savjetniku.

Izjava o odgovornosti State Street Global Advisors Europe Limited može se smatrati odgovornim za bilo koju izjavu sadržanu u ovom dokumentu koja je obmanjujuća, netočna ili u suprotnosti s relevantnim dijelovima Prospekta.

Prebacivanje između podfondova Dioničari nemaju posebno pravo pretvoriti dionice Fonda u dionice drugog podfonda SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Konverzija se može izvršiti samo prodajom/otkupom dionica Fonda od strane ulagača i kupnjom/upisom dionica drugog podfonda SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Detaljne informacije o prelasku između podfondova nalaze se u odjeljku "Informacije o kupnji i prodaji - Konverzije" prospekta.

Razdvajanje imovine i obveza SSGA SPDR ETFs Europe II plc ima odvojenu odgovornost između svojih podfondova. Kao posljedica toga, imovina Fonda ne bi trebala biti dostupna za plaćanje dugova bilo kojeg drugog podfonda SSGA SPDR ETFs Europe II plc.