

Ez a dokumentum alapvető befektetői információkat tartalmaz az alapról. Ez nem marketing anyag. Az információkat a törvény előírja, hogy segítsen megérteni az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el, hogy megalapozott döntést hozzon a befektetésről. Az itt nem meghatározott kifejezések a Tájékoztatóban meghatározottak.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (a továbbiakban: Alap), SSGA SPDR ETFs Europe II plc (ÁÉKBV-kompatibilis tőzsdén kereskedett alap).

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

Célok és befektetési politika

Befektetési cél Az Alap célja a globális átváltható kötvénypiac teljesítményének nyomon követése.

Befektetési politika Az Alap igyekszik a lehető legszorosabban nyomon követni a Refinitiv minősített globális átváltható index (a továbbiakban: Index) teljesítményét.

Az Alap indexkövető alap (passzívan kezelt alapként is ismert).

Az Alap elsősorban az Indexben szereplő értékpapírokba fektet be. Ezek az értékpapírok magukban foglalják a befektethető, globális konvertibilis kötvénypiacot (beleértve a kötelező konvertibilis kötvényeket és az örökös konvertibilis kötvényeket). A minősített fix kamatozású értékpapírok lehetnek befektetési besorolású (kiváló minőségű) vagy nem befektetési fokozatúak vagy nem minősítettek, fix vagy változó kamatozásúak lehetnek, és meg kell felelniük a minimális méretre vonatkozó követelményeknek a helyi pénznemben. Mivel nehéz lehet az Index összes értékpapírját hatékonyan megvásárolni, az Index teljesítményének nyomon követése érdekében az Alap rétegzett mintavételi stratégiát alkalmaz egy reprezentatív portfólió felépítéséhez. Következésképpen az Alap jellemzően csak az Indexben szereplő értékpapírok egy részét fogja tartani. Korlátozott körülmények között az Alap olyan értékpapírokat vásárolhat, amelyek nem szerepelnek az Indexben.

Az Alap pénzügyi derivatív eszközöket (azaz pénzügyi szerződéseket, amelyek ára egy vagy több mögöttes eszköztől függ) használhatja a portfólió hatékony kezeléséhez.

Rendkívüli körülmények kivételével az Alap általában csak bizonyos intézményi befektetőknek bocsát ki és vált be részvényeket. Az Alap részvényei azonban

brókereken keresztül egy vagy több tőzsdén vásárolhatók vagy adhatók el. Az Alap ezeken a tőzsdéken olyan piaci áron kereskedik, amely a nap folyamán ingadozhat. A piaci árak magasabbak vagy alacsonyabbak lehetnek, mint az Alap napi nettó eszközértéke.

Az Alap jelenleg nem foglalkozik értékpapír-kölcsönzéssel.

A részvényesek bármely egyesült királyságbeli munkanapon (kivéve azokat a napokat, amelyeken az érintett pénzügyi piacok üzleti tevékenysége miatt zárva tartanak, és / vagy az ilyen napot megelőző napon) visszaválthatják részvényeiket, feltéve, hogy az Alap számára az ilyen lezárt piaci napok listáját közzéteszik. www.ssga.com); és bármely más nap az Igazgatók belátása szerint (ésszerűen eljárva), feltéve, hogy a részvényeseket előzetesen értesítik az ilyen napokról.

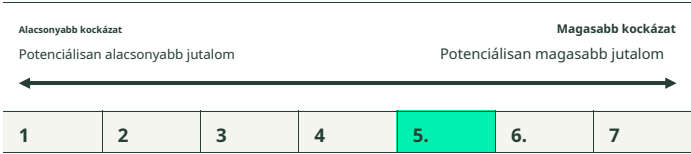
Az Alap által megszerzett jövedelmet a részvényesek részére folyósítják a részvények vonatkozásában.

Az Alap részvényeit amerikai dollárban bocsátják ki.

További információkért lásd a Tájékoztatót.

Index Forrás: Copyright 2021. Refinitiv vagy leányvállalataik. Engedéllyel használják. A Refinitiv adat "olyan, amilyen". A Refinitiv nem vállal garanciát, nem vállal felelősséget, és nem szponzorálja és nem támogatja az SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF-et.

Kockázat és jutalom profil



Kockázati nyilatkozat A fenti kockázati kategória nem a tőkeveszteség vagy -nyereség mértékét jelenti, hanem azt, hogy az Alap hozamának emelkedése és esése mennyire volt történelmileg jelentős.

Például egy olyan alap, amelynek hozama jelentős emelkedést és esést tapasztalt, magasabb kockázati kategóriába tartozik, míg az az alap, amelynek hozama kevésbé jelentős emelkedést és esést tapasztalt, alacsonyabb kockázati kategóriába tartozik.

A legalacsonyabb kategória (azaz az 1. kategória) nem jelenti azt, hogy az alap kockázatmentes befektetés.

Mivel az Alap kockázati kategóriáját a korábbi adatok alapján számították ki, ez nem biztos, hogy megbízhatóan jelzi az Alap jövőbeni kockázati profilját.

Az Alap bemutatott kockázati kategóriája nem garantált, és a jövőben változhat.

Miért tartozik ez az alap ebbe a kategóriába? Az Alap az 5. kockázati kategóriába tartozik, mivel a hozama történelmileg közepesen emelkedett és esett.

Az alábbiakban az Alap szempontjából releváns lényeges kockázatok szerepelnek, amelyeket a kockázati kategória nem megfelelően rögzít.

Indexkövetési kockázat: Lehet, hogy az Alap teljesítménye nem pontosan követi az Indexet. Ennek oka lehet a piaci ingadozás, az Index összetételének változása, a tranzakációs költségek, az Alap portfóliójának módosításával kapcsolatos költségek és az Alap egyéb kiadásai.

Hitel kockázat: Az Alap által megvásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét befolyásolhatja az ezen értékpapírok kibocsátójának azon képessége, hogy esedékessé válva megfizesse a kamat- és tőkeösszegeket. Ha a kibocsátó negatívan érzékeli a fizetési kötelezettségek teljesítésének képességét, az adósságpapír értéke csökkenhet.

Feltörekvő piaci kockázat: Az Alap a feltörekvő piacokon lévő vállalatok és / vagy kormányok és kormányzati szervek által kibocsátott értékpapírokba fektet be. A feltörekvő piaci országok politikai, piaci, társadalmi, szabályozási és / vagy gazdasági instabilitása csökkentheti az Alap befektetéseinek értékét.

Átalakítható értékpapír-kockázat: Az átváltható értékpapírok a kibocsátó tőkeszerkezetében elsőbbséget élveznek a törzsrészvényeknél, de általában a kibocsátó elsőbbségi adósságkötelezettségeinek vannak alárendelve. Az instrumentum formájától függően az átváltható értékpapírok általában mind a tőke, mind a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok vonatkoznak.

Átalakítható kötvénykockázat: Az átváltható kötvény a kibocsátó választása szerint visszaváltható, a kötvény iránymű eszközeiben megállapított áron. Ha az Alap birtokában lévő átváltható kötvényt visszaváltásra hívják fel, akkor az Alap köteles engedélyezni a kibocsátót az értékpapír visszaváltására, az alapul szolgáló törzsrészvényre történő átalakítására vagy harmadik félnek történő értékesítésére.

Átalakítható értékpapír-likviditási kockázat: Az átváltható értékpapírokra korlátozások vonatkozhatnak a viszonteladásra, korlátozott mennyiségben kereskedhetnek, kereskedhetnek a tőzsdén kívüli piacon, és nem rendelkezhetnek aktív kereskedési piaccal. Az átváltható kötvények piacait likviditási korlátok és alacsonyabb árátláthatóság érheti, mivel e piacok korlátozottak és a gazdasági események hatással lehetnek az ezeken a piacokon folytatott kereskedelemre.

Előnyben részesített értékpapír-kockázat: Általában az előnyben részesített értékpapír-tulajdonosok nem rendelkeznek szavazati joggal az értékpapír-kibocsátóval szemben, kivéve, ha bizonyos események bekövetkeznek. Továbbá az előnyben részesített értékpapírok a kötvények és más adósságinstrumentumok alárendeltjei a kibocsátó tőkeszerkezetében, ezért nagyobb hitelkockázatnak lesznek kitéve, mint az ilyen adósságinstrumentumok.

Részvényosztály kockázata: A devizafedezeti stratégiák nyeresége / vesztesége és költsége kizárólag az adott osztályra hárul. Mivel azonban a részvényosztályokat nem különítik el, a tranzakciók potenciálisan más osztályok kötelezettségeit vonhatják maguk után.

Kína befektetési kockázata: A feltörekvő piacokba történő befektetés kockázatai mellett a Kínai Népköztársaságba történő befektetés kockázatai többek között a kereskedelem felfüggesztését, a devizaátvitelt / kitettséget korlátozást, a KNK-i befektetések részesedésének korlátozását és a brókerek alkalmazását, a tényleges tulajdonosok kezelésének kipróbálatlan koncepcióit, az olyan hozzáférési programokra való támaszkodás, amelyek megszüntethetők vagy lényegesen megváltozhatnak, a letétkezelés kockázata magában foglalhatja az eszközök elégtelen elkülönítésének hiányát az RQFII licenc birtokosától és az Alkezelőtől, valamint az adózási bizonytalanságot.

Alacsonyabb értékpapír-kockázat: A gyengébb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lényegesen nagyobb kockázatot jelenthetnek a nemteljesítés, az illikviditás és a volatilitás terén, mint a magasabb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Értékük rövid idő alatt jelentősen csökkenhet, és érzékenyebbek a kibocsátóra, a piacra vagy általában a gazdaságra vonatkozó kedvezőtlen hírekre.

Kérjük, olvassa el a Tájékoztatót az Alaphoz kapcsolódó kockázatokról.

Díjak

Az Ön által fizetett díjakat az Alap működtetésének költségeinek fedezésére használják fel, beleértve az értékesítés és terjesztés költségeit is. Ezek a díjak csökkentik a befektetés potenciális növekedését.

A befektetés előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Belépési díj	egyik sem
Kilépés a tőltésből	egyik sem

Ez a maximális összeg, amelyet ki lehet venni a pénzből, mielőtt azt befektetik (belépési díj), vagy mielőtt a befektetéséből származó bevételt kifizetik (kilépési díj).

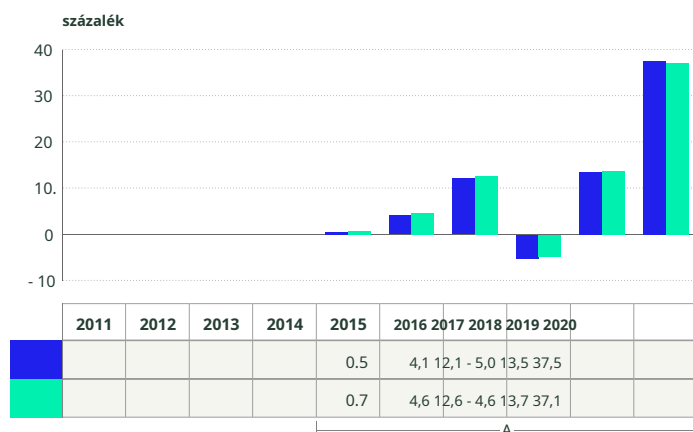
Az Alapból egy év alatt felvett díjak

Folyamatos díj	0,50%
----------------	-------

Az Alapból bizonyos meghatározott feltételek mellett felvett díjak

Teljesítménydíj	egyik sem
-----------------	-----------

Korábbi teljesítmény



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

Q Index

A A múltbeli bemutatás a Thomson Reutersre vonatkozik
Minősített globális átváltható havi index (az előző indexnév, amelyet az alap 2020. május 29-ig követett).

Gyakorlati információk

Letéteményes State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

További információ A tájékoztató, annak kiegészítései, az Alap portfóliójának részletei, valamint az SSGA SPDR ETFs Europe II plc számára készített legfrissebb éves és féléves jelentések másolatai ingyenesen beszerezhetők az Adminisztrátortól vagy online a következő címen: **www.ssga.com**. Ezek a dokumentumok angol nyelven érhetők el.

Javadalmazási politika Az SSGA SPDR ETFs Europe II plc naprakész javadalmazási politikájának részletei itt érhetők el **www.ssga.com**. Papírmásolatok kérésre ingyenesen elérhetők.

Nettó eszközértékelési publikáció A nettó eszközérték és az egy részvényre jutó indikatív nettó eszközérték a következő címen érhető el: **www.ssga.com** és a társaság székhelyén. Ezenkívül az indikatív nettó eszközérték elérhető a Bloomberg, a Telekurs és a Reuters terminálokon keresztül.

Adójogszabályok Az Alapra Írország adójogi törvényei és rendelkezései vonatkoznak. Saját lakóhelyétől függően ennek lehet

A bemutatott belépési és kilépési díjak maximális számok. Bizonyos esetekben kevesebbet fizethet - ezt megtudhatja pénzügyi tanácsadójától vagy forgalmazójától.

A belépési és kilépési díjak nem vonatkoznak azokra a befektetőkre, akik az Alap részvényeit tőzsdéken vásárolják / adják el, de ezek a befektetők ezt piaci áron fogják megtenni, és brókerdíjakkal és / vagy egyéb díjakkal számolhatnak.

Az itt látható folyó költségek adatai a 2020 decemberével záruló év költségein alapulnak. Nem tartalmazza:

- Portfólió tranzakciós költségek, kivéve az Alap által egy másik alap befektetési jegyeinek vásárlásakor vagy eladásakor fizetett belépési / kilépési díjat

A díjakról a tájékoztató "Díjak és költségek" szakaszában és az Alap kiegészítésében talál további információt.

A múltbeli teljesítmény nem útmutató a jövőbeli eredményekhez.

Az itt bemutatott korábbi teljesítmény figyelembe veszi az összes díjat és költséget. A belépési / kilépési díjakat a múltbeli teljesítmény kiszámítása nem tartalmazza.

Az Alap 2014 októberében indult.

A Class Dist részvényeket 2014 októberében bocsátották forgalomba.

Az alap indexének neve a Thomson Reuters minősített globális átváltható havi indexről a Refinitiv minősített globális átváltható havi indexre változott 2020. május 29-én.

A múltbeli teljesítményt amerikai dollárban számolták, és az Alap nettó eszközértékének százalékos változásaként fejezik ki az év végén.

hatása a befektetéseire. További részletekért forduljon adótanácsadóhoz.

Felelősségi nyilatkozat Az SSGA SPDR ETFs Europe II plc felelőssé tehető a jelen dokumentumban szereplő bármely félrevezető, pontatlan vagy a Tájékoztató vonatkozó részeivel összeegyeztethetetlen nyilatkozatért.

Váltás a Részalapok között A részvényeseknek nincs külön joguk arra, hogy az Alap részvényeit az SSGA SPDR ETFs Europe II plc másik részalapjának részvényévé konvertálják. Az átváltás csak akkor hajtható végre, ha a befektető eladja / visszaváltja az Alap részvényeit, és az SSGA SPDR ETFs Europe II plc másik részalapjának részvényeit veszi / jegyzi. A részalapok közötti váltásról részletes tájékoztatást a tájékoztató "Vételi és eladási információk konverziók" szakaszában talál.

Eszközök és források szegregálása Az SSGA SPDR ETFs Europe II plc szegregálta a felelősséget részalapjai között. Következésképpen az Alap eszközeinek nem szabad rendelkezésre állniuk az SSGA SPDR ETFs Europe II plc bármely más részalapjának tartozásainak kifizetésére.