

Ez a dokumentum a befektetők számára fontos információkat tartalmaz az alapról. Nem marketinganyag. Az információk megadása törvényi előírás, hogy segítsen megérteni az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy olvassa el, hogy tájékozott döntést hozhasson a befektetésről. Az itt nem meghatározott kifejezések jelentése a prospektusban található.

SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (a „Alap”), az SSGA SPDR ETFs Europe II plc (egy UCITS-nek megfelelő tőzsdén kereskedett alap) alapja. Ezt az Alapot a State Street Global Advisors Europe Limited kezeli. **Részvényosztály: SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)**

Célok és befektetési politika

Befektetési cél Az Alap célja a globális átváltoztatható kötvénypiac teljesítményének követése.

Befektetési politika Az Alap a lehető legszorosabban igyekszik követni a FTSE Qualified Global Convertible Index (a továbbiakban: „Index”) teljesítményét.

Az Alap egy indexkövető alap (más néven passzívan kezelt alap).

Az Alap elsősorban az Indexben szereplő értékpapírokba fektet be. Ezek az értékpapírok magukban foglalják a befektethető globális átváltoztatható kötvénypiacot (beleértve a kötelezően átváltoztatható kötvényeket és az örökös átváltoztatható kötvényeket). A minősített rögzített jövedelmű értékpapírok lehetnek befektetési minőségűek (magas minőségűek) vagy nem befektetési minőségűek vagy minősítés nélküliek, lehetnek rögzített vagy változó kamatozásúak, és meg kell felelniük a helyi pénznemben meghatározott minimális méretkövetelmények. Mivel az indexben szereplő összes értékpapír hatékony megvásárlása nehéz lehet, az index teljesítményének követése érdekében az Alap rétegzett mintavételi stratégiát alkalmaz egy reprezentatív portfólió kialakításához. Következésképpen az Alap általában csak az indexben szereplő értékpapírok egy részét tartja. Korlátozott körülmények között az Alap az indexben nem szereplő értékpapírokat is vásárolhat.

Az Alap a portfólió hatékony kezelése érdekében pénzügyi derivatívákat (azaz olyan pénzügyi szerződéseket, amelyek ára egy vagy több alapul szolgáló eszközön múlik) alkalmazhat.

Kivételes körülmények kivételével az Alap általában csak bizonyos intézményi befektetők számára bocsát ki és vált vissza részvényeket. Az Alap részvényei azonban egy vagy több tőzsdén brókerek útján is megvásárolhatók vagy eladhatók. Az Alap ezeken a tőzsdéken piaci áron kereskedik, amelyek a nap folyamán ingadozhatnak. A piaci árak magasabbak vagy alacsonyabbak lehetnek az Alap napi nettó eszközértékénél.

Az Alap maximális kitettsége értékpapír-kölcsönzésben nettó eszközértékének százalékában kifejezve nem haladhatja meg a 70%-ot.

A részvényesek bármely brit üzleti napon (kivéve azokat a napokat, amikor a vonatkozó pénzügyi piacok zárva tartanak, és/vagy az ilyen napot megelőző napot, feltéve, hogy az ilyen zárva tartott piaci napok listája az Alap számára a www.ssga.com oldalon közzétételre kerül) visszaválthatják részvényeiket; valamint bármely más napon az igazgatók (ésszerűen eljárva) döntése alapján, feltéve, hogy a részvényeseket előre értesítik az ilyen napokról.

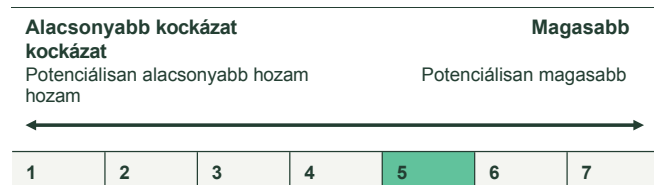
Az Alap által elért bevételeket a részvények után a részvényeseknek fizetik ki.

Az USD osztályú részvényeket amerikai dollárban bocsátják ki.

További információkért kérjük, olvassa el a prospektust.

Index forrás: A FTSE Qualified Global Convertible Index (az „Index”) összes joga az Index tulajdonosának, a vonatkozó LSE Group társaságnak tartozik. A „FTSE®” a vonatkozó LSE Group társaság védjegye, amelyet az LSE Group bármely más társasága licenc alapján használ. Az Indexet a FTSE International Limited vagy annak leányvállalata, ügynöke vagy partnere számítja ki vagy számukra. Az LSE Csoport semmilyen felelősséget nem vállal (a) az Index használatáért, az Indexre való támaszkodásért vagy az Indexben szereplő hibákért, illetve (b) a Termékbe történő befektetésért vagy a Termék működéséért. Az LSE Csoport nem tesz semmilyen állítást, előrejelzést, garanciát vagy kijelentést sem a Termékből elérhető eredményekről, sem az Indexnek a State Street Global Advisors által meghatározott célra való alkalmasságáról.

Kockázati és hozamprofil



Kockázati nyilatkozat A fenti kockázati kategória nem a tőkevesztés vagy -nyereség mértékét jelzi, hanem azt, hogy az alap hozama történelmileg mennyire volt jelentős emelkedésekkel és esésekkel jellemzett.

Például egy olyan alap, amelynek hozama jelentős emelkedéseket és csökkenéseket mutatott, magasabb kockázati kategóriába tartozik, míg egy olyan alap, amelynek hozama kevésbé jelentős emelkedéseket és csökkenéseket mutatott, 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 múltbeli adatok alapján számították ki, az nem feltétlenül megbízhatóan jelzi az Alap jövőbeli kockázati profilját.

Az alap kockázati kategóriája nem garantált, és a jövőben változhat.

Miért tartozik ez az alap ebbe a kategóriába? Az alap a 5. kockázati kategóriába tartozik, mivel hozama a múltban közepes mértékű emelkedéseket és eséseket mutatott.

Az alábbiakban felsoroljuk az Alapra vonatkozó lényeges kockázatokat, amelyek nem szerepelnek megfelelően a kockázati kategóriában.

Indexkövetési kockázat: Az Alap teljesítménye nem feltétlenül követi pontosan az indexet. Ez piaci ingadozások, az index összetételének változásai, tranzakciós költségek, az Alap portfóliójának módosításával járó költségek és egyéb Alap-költségek eredményeként alakulhat ki.

Hitelkockázat: Az Alap által vásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékét befolyásolhatja az értékpapírok kibocsátójának képessége a kamat és a tőke esedékességkor történő megfizetésére. Ha a kibocsátó fizetési kötelezettségeinek teljesítésére vonatkozóan negatív a vélekedés, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapír értéke csökkenhet.

Feltörekvő piaci kockázat: Az Alap feltörekvő piacok vállalatjai és/vagy kormányai és kormányzati ügynökségei által kibocsátott értékpapírokba fektet be. A feltörekvő piaci országok politikai, piaci, társadalmi, szabályozási és/vagy gazdasági instabilitása csökkentheti az Alap befektetéseinek értékét.

Átváltoztatható értékpapírok kockázata: Az átváltoztatható értékpapírok a kibocsátó tőkeszerkezetében elsőbbséget élveznek a törzsrészvényekkel szemben, de általában alárendelt helyzetben vannak a kibocsátó első

adóssággkötelezettségeihez képest. Az instrumentum formájától függően az átváltoztatható értékpapírok általában mind a részvények, mind a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kockázatainak vannak kitéve.

Átváltoztatható kötvények kockázata: Az átváltoztatható kötvények a kibocsátó döntése alapján visszaválthatóak, a kötvényt szabályozó okmányban meghatározott áron. Ha az Alap által tartott átváltoztatható kötvény visszaváltásra kerül, az Alapnak engedélyeznie kell a kibocsátónak, hogy visszaváltsa az értékpapírt, átalakítsa azt alapul szolgáló törzsrészvényekké, vagy eladja azt harmadik félnek.

Átváltoztatható értékpapírok likviditási kockázata: Az átváltoztatható értékpapírokra vonatkozóan vizonteladási korlátozások vonatkozhatnak, kereskedésük korlátozott mennyiségben, tőzsdén kívüli piacon történhet, és előfordulhat, hogy nincs aktív kereskedési piacuk. Az átváltoztatható kötvények piaci likviditási korlátozásoknak és alacsonyabb árártálthatóságnak lehetnek kitéve, mivel ezek a piacok korlátozottan jutnak el, és gazdasági események befolyásolhatják a kereskedést ezeken a piacokon.

Elsőbbségi értékpapírok kockázata: Általában az elsőbbségi értékpapírok tulajdonosai nem rendelkeznek szavazati joggal az értékpapírok kibocsátójával szemben, kivéve, ha bizonyos események bekövetkeznek. Ezenkívül az elsőbbségi értékpapírok a kibocsátó tőkeszerkezetében alárendelt helyzetben vannak a kötvényekhez és más adósságinstrumentumokhoz képest, ezért nagyobb hitelkockázattal vannak kitéve, mint az ilyen adósságinstrument

Részvényosztály-kockázat: A devizafedezeti stratégiák nyeresége/vesztése és költségei kizárólag a vonatkozó osztályra vonatkoznak. Mivel azonban a részvényosztályok nincsenek elkülönítve, a tranzakciók potenciálisan más osztályok számára is kötelezettségeket eredményezhetnek.

Kínai befektetések kockázata: A feltörekvő piacokra történő befektetés kockázatain túlmenően a kínai befektetések kockázatai többek között a következők: kereskedés felfüggesztése, devizaátutalási/devizakitettségi korlátozások, utasítások törlése vagy módosítása, a kínai befektetések tartásának és brókerek igénybevételének korlátozása, a tényleges tulajdonjog új kezelésével kapcsolatos, még nem tesztelt koncepciók, olyan hozzáférési programokra való támaszkodás, amelyek megszűnhetnek vagy jelentősen megváltozhatnak, valamint az ilyen hozzáférési programokkal kapcsolatos technológiai rendszerkockázatok és ellenőrzési kockázatok. Letéti kockázatok, beleértve a vonatkozó hozzáférési programok és a vonatkozó illetéktelenek által kezelt eszközök és más közvetítők eszközei közötti elgéltelen elkülönítést, valamint adózási bizonytalanság.

Alacsonyabb minősítésű értékpapírok kockázata: Az alacsonyabb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok lényegesen nagyobb nemteljesítési, illikviditási és volatilitási kockázattal járhatnak, mint a magasabb minőségű hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok. Értékük rövid idő alatt jelentősen csökkenhet, és általában érzékenyebbek a kibocsátóval, a piaccal vagy a gazdasággal kapcsolatos kedvezőtlen hírekre.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak az Alap működési költségeinek fedezésére szolgálnak, beleértve a marketing és a forgalmazás költségeit is. Ezek a díjak csökkentik befektetése potenciális növekedését.

A befektetés előtt vagy után felszámított egyszeri díjak	
Belépési díj	nincs
Kilépési díj	nincs

Ez az a maximális összeg, amelyet befektetése előtt (belépési díj) vagy befektetése hozamának kifizetése előtt (kilépési díj) levonhatnak a pénzből.

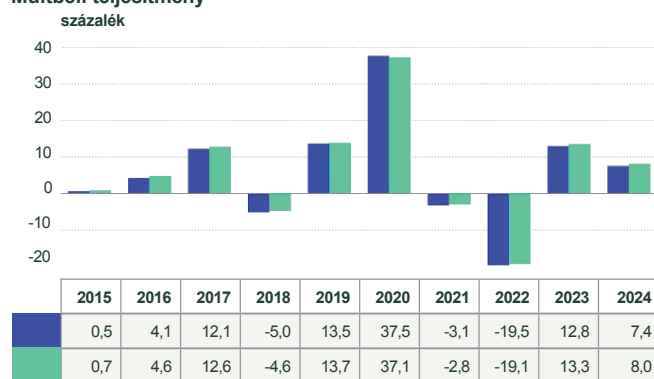
Az alapból egy év alatt levont díjak

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

Az Alapból bizonyos feltételek mellett levont díjak

Teljesítménydíj	nincs
-----------------	-------

Múltbeli teljesítmény



■ SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088)
■ Refinitiv Qualified Global Convertible Index (USD)

A A feltüntetett múltbeli teljesítmény a Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index indexhez (az alap által 2020. május 29-ig követett korábbi indexnév) kapcsolódik.

A feltüntetett belépési és kilépési díjak maximális értékek. Bizonyos esetekben előfordulhat, hogy kevesebbet kell fizetnie – erről pénzügyi tanácsadójától vagy forgalmazójától kaphat tájékoztatást. A belépési és kilépési díjak nem vonatkoznak azokra a befektetőkre, akik

, de ezek a befektetők piaci áron fogják ezt megtenni
, és brókeri díjak és/vagy egyéb díjak terhelhetik őket.

A itt feltüntetett folyamatos díjak a 2024 decemberével végződő év költségein alapulnak. Nem tartalmazzák:

■ A portfólió tranzakciós költségei, kivéve az Alap által fizetett belépési/kilépési díjakat, amikor egy másik alapon részesedéseket vásárol vagy elad

A díjakkal kapcsolatos további információkért kérjük, olvassa el a tájékoztató „Díjak és költségek” című részét és az Alap kiegészítőjét.

A múltbeli teljesítmény nem garantálja a jövőbeli eredményeket.

Az itt bemutatott múltbeli teljesítmény minden díjat és költséget figyelembe vesz. A belépési/kilépési díjak nem szerepelnek a múltbeli teljesítmény számításában. Az Alap 2014 októberében indult.

A Class Dist részvények 2014 októberében kerültek bevezetésre.

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

Az Alap indexének neve 2020. május 29-én Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index-ről Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index-re változott.

Gyakorlati információk

Letétkezelő State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

További információ A prospektus, annak kiegészítései, az alap portfóliójának részletei, valamint az SSGA SPDR ETFs Europe II plc legfrissebb éves és féléves jelentései

az SSGA SPDR ETFs Europe II plc számára, ingyenesen beszerezhetők az adminisztrátortól vagy online a www.ssga.com oldalon. Ezek a dokumentumok angol nyelven állnak rendelkezésre.

Javadalmazási politika Az SSGA SPDR ETFs Europe II plc legfrissebb javadalmazási politikájának részletei a www.ssga.com oldalon érhetők el. Papír alapú példányok kérésre ingyenesen rendelkezésre állnak.

Nettó eszközérték közzététele A nettó eszközérték és az egy részvényre jutó indikatív nettó eszközérték a www.ssga.com oldalon és a társaság székhelyén elérhető. Emellett az indikatív nettó eszközérték a Bloomberg, a Telekurs és a Reuters terminálokon is elérhető.

Adójozgsabályok Az Alap az ír adójozgsabályok és előírások hatálya alá tartozik. Az Ön lakóhelye szerinti országtól függően ez hatással lehet

hatással lehet befektetéseire. További részletekért forduljon adótanácsadóhoz.

Felelősségvállalási nyilatkozat A State Street Global Advisors Europe Limited felelősségre vonható a jelen dokumentumban szereplő bármely félrevezető, pontatlan vagy a prospektus vonatkozó részével ellentétes nyilatkozatért.

Alapok közötti átváltás A részvényesek nem rendelkeznek külön joggal az Alap részvényeinek az SSGA SPDR ETFs Europe II plc egy másik alapjának részvényeire történő átváltására. Az átváltás csak úgy hajtható végre, hogy a befektető eladja/visszaváltja az Alap részvényeit, és megvásárolja/jegyzi az SSGA SPDR ETFs Europe II plc egy másik alapjának részvényeit. Az alapok közötti váltás módjáról részletes információk a tájékoztató „Vásárlási és eladási információk – Átalakítások” című részében találhatók.

Eszközök és kötelezettségek szétválasztása Az SSGA SPDR ETFs Europe II plc alapjai között szétválasztotta a kötelezettségeket. Ennek következtében az Alap eszközei nem használhatók fel az SSGA SPDR ETFs Europe II plc más alapjainak adósságai fedezésére.