

Questo documento fornisce informazioni chiave per gli investitori su questo fondo. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura e i rischi dell'investimento in questo fondo. Ti consigliamo di leggerlo in modo da poter prendere una decisione informata se investire o meno. I termini non definiti nel presente documento sono quelli definiti nel Prospetto.

# SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (il "Fondo")

Un comparto di SSGA SPDR ETFs Europe II plc, gestito da State Street Global Advisors Europe Limited. **Classe di azioni: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)**

## Obiettivi e politica di investimento

**Obiettivo di investimento:** l'obiettivo del Fondo è quello di replicare l'andamento del mercato globale delle obbligazioni convertibili.

**Politica di investimento:** Il Fondo cerca di replicare il più fedelmente possibile la performance del Refinitiv Qualified Global Convertible Index (l'"Indice").

Il Fondo è un fondo indicizzato (noto anche come fondo gestito passivamente).

Il Fondo investe principalmente in titoli inclusi nell'Indice. Questi titoli includono il mercato obbligazionario convertibile globale investibile (inclusi i titoli convertibili obbligatori e i titoli convertibili perpetui). I titoli a reddito fisso qualificati possono essere investment grade (alta qualità) o non investment grade o non classificati, possono essere emessi con tassi fissi o variabili e devono soddisfare requisiti di dimensione minima nella loro valuta locale. Poiché potrebbe essere difficile acquistare tutti i titoli nell'Indice in modo efficiente, nel tentativo di tracciare la performance dell'Indice il Fondo utilizzerà una strategia di campionamento stratificato per costruire un portafoglio rappresentativo. Di conseguenza, il Fondo deterrà in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice. In circostanze limitate, il Fondo può acquistare titoli che non sono inclusi nell'Indice.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (ossia contratti finanziari i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) al fine di gestire in modo efficiente il portafoglio.

Salvo circostanze eccezionali, il Fondo emetterà e riscatterà generalmente azioni solo a determinati investitori istituzionali. Tuttavia, le azioni del Fondo

possono essere acquistati o venduti tramite broker su una o più borse valori. Il Fondo è negoziato su queste borse valori a prezzi di mercato che possono fluttuare durante il giorno. I prezzi di mercato possono essere maggiori o minori del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

L'esposizione massima del Fondo al prestito titoli in percentuale del suo Valore Patrimoniale Netto non supererà il 70%.

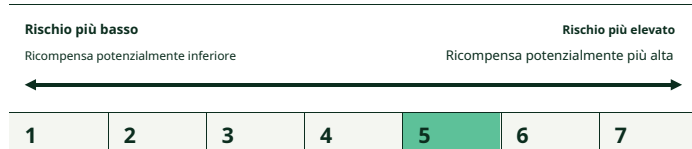
Gli azionisti possono riscattare le azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Regno Unito (diverso dai giorni in cui i mercati finanziari rilevanti sono chiusi per affari e/o il giorno precedente a tale giorno, a condizione che un elenco di tali giorni di mercato chiuso venga pubblicato per il Fondo su [www.ssga.com](http://www.ssga.com)); e qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori (agendo ragionevolmente) a condizione che gli Azionisti vengano informati in anticipo di tali giorni.

Tutti i redditi conseguiti dal Fondo saranno corrisposti agli azionisti in relazione alle azioni.

Le azioni della Classe USD sono emesse in dollari USA. Per maggiori informazioni, fare riferimento al Prospetto.

Fonte dell'indice: Copyright 2021. Refinitiv o sue affiliate. Utilizzato con autorizzazione. I dati di Refinitiv sono "COSÌ COME SONO". Refinitiv non fornisce alcuna garanzia, non ha alcuna responsabilità e non sponsorizza o avalla l'SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

## Profilo di rischio e ricompensa



**Esclusione di responsabilità sui rischi:** La categoria di rischio di cui sopra non è una misura della perdita o del guadagno di capitale, ma di quanto siano stati significativi gli aumenti e le diminuzioni del rendimento del Fondo nel corso della storia.

Ad esempio, un fondo il cui rendimento ha subito rialzi e ribassi significativi rientrerà in una categoria di rischio più elevata, mentre un fondo il cui rendimento ha subito rialzi e ribassi meno significativi rientrerà in una categoria di rischio più bassa.

La categoria più bassa (ovvero la categoria 1) non significa che un fondo sia un investimento privo di rischi.

Poiché la categoria di rischio del Fondo è stata calcolata utilizzando dati storici, potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio del Fondo indicata non è garantita e potrebbe cambiare in futuro.

**Perché questo Fondo rientra in questa categoria?!** Il Fondo rientra nella categoria di rischio 5 poiché storicamente il suo rendimento ha registrato rialzi e ribassi medi.

Di seguito sono riportati i rischi materiali rilevanti per il Fondo che non sono adeguatamente rilevati dalla categoria di rischio.

**Rischio di monitoraggio dell'indice:** La performance del Fondo potrebbe non seguire esattamente l'Indice. Ciò può derivare da fluttuazioni di mercato, cambiamenti nella composizione dell'Indice, costi di transazione, costi di modifiche al portafoglio del Fondo e altre spese del Fondo.

**Rischio di credito:** Il valore dei titoli di debito acquistati dal Fondo potrebbe essere influenzato dalla capacità dell'emittente di tali titoli di pagare gli importi di interessi e capitale dovuti alla loro scadenza. Se vi è una percezione negativa della capacità dell'emittente di soddisfare i propri obblighi di pagamento, il valore del titolo di debito potrebbe diminuire.

**Rischio dei mercati emergenti:** Il Fondo investe in titoli emessi da società e/o governi e agenzie governative nei mercati emergenti. Le instabilità politiche, di mercato, sociali, normative e/o economiche nei paesi dei mercati emergenti possono ridurre il valore degli investimenti del Fondo.

**Rischio dei titoli convertibili:** I titoli convertibili sono senior rispetto alle azioni ordinarie nella struttura del capitale di un emittente, ma sono solitamente subordinati alle obbligazioni di debito senior dell'emittente. A seconda della forma dello strumento, i titoli convertibili sono generalmente soggetti ai rischi associati sia ai titoli azionari che a quelli obbligazionari.

**Rischio delle obbligazioni convertibili:** Un'obbligazione convertibile può essere soggetta a rimborso a discrezione dell'emittente, a un prezzo stabilito nello strumento di governo dell'obbligazione. Se un'obbligazione convertibile detenuta dal Fondo viene chiamata a rimborso, il Fondo sarà tenuto a consentire all'emittente di rimborsare il titolo, convertirlo nelle azioni ordinarie sottostanti o venderlo a terzi.

**Rischio di liquidità dei titoli convertibili:** I titoli convertibili possono essere soggetti a restrizioni sulla rivendita, possono essere negoziati in volumi limitati, essere negoziati nel mercato over-the-counter e potrebbero non avere un mercato di negoziazione attivo. I mercati delle obbligazioni convertibili possono essere soggetti a vincoli di liquidità e a una minore trasparenza dei prezzi a causa della natura limitata di questi mercati e del potenziale impatto degli eventi economici sulle negoziazioni in questi mercati.

**Rischio dei titoli privilegiati:** In genere, i possessori di titoli preferenziali non hanno diritto di voto rispetto all'emittente dei titoli, a meno che non si verifichino determinati eventi. Inoltre, i titoli preferenziali sono subordinati alle obbligazioni e ad altri strumenti di debito nella struttura del capitale di un emittente e pertanto saranno soggetti a un rischio di credito maggiore rispetto a tali strumenti di debito.

**Rischio della classe di azioni:** I guadagni/le perdite e i costi delle strategie di copertura valutaria sono destinati ad accumularsi esclusivamente sulla Classe pertinente. Tuttavia, poiché le Classi di azioni non sono separate, le transazioni potrebbero potenzialmente comportare passività per altre Classi.

**Rischio degli investimenti in RPC:** Oltre ai rischi di investimento nei mercati emergenti, i rischi di investimento in investimenti nella RPC includono, tra gli altri, sospensioni delle negoziazioni, restrizioni al trasferimento/esposizione valutaria, cancellazione o modifica delle istruzioni, limiti alle partecipazioni in investimenti nella RPC e utilizzo di broker, concetti non testati riguardanti il nuovo trattamento della titolarità effettiva, affidamento su programmi di accesso che potrebbero essere interrotti o sostanzialmente modificati, rischi del sistema tecnologico e rischi di controllo associati a tali programmi di accesso; rischi di custodia, tra cui la mancanza di una sufficiente separazione delle attività da quelle di altri intermediari nell'ambito dei programmi di accesso pertinenti e dei relativi sub-depositari e incertezza fiscale.

**Rischio dei titoli con rating più basso:** I titoli di debito di qualità inferiore possono comportare un rischio sostanzialmente maggiore di insolvenza, illiquidità e volatilità rispetto ai titoli di debito di qualità superiore. Il loro valore può diminuire significativamente in periodi brevi e

tendono ad essere più sensibili alle notizie negative sull'emittente, sul mercato o sull'economia in generale.

Per informazioni dettagliate sui rischi associati al presente Fondo, fare riferimento al Prospetto.

### Addebiti

Le spese che paghi servono a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di marketing e distribuzione. Queste spese riducono la potenziale crescita del tuo investimento.

Le spese di entrata e di uscita indicate sono cifre massime. In alcuni casi, potresti pagare di meno: puoi scoprirlo dal tuo consulente finanziario o distributore.

Le spese di sottoscrizione e di uscita non sono applicabili agli investitori che acquistano/vendono azioni del Fondo in borsa, ma tali investitori lo faranno ai prezzi di mercato e potrebbero essere soggetti a commissioni di intermediazione e/o altri oneri.

La cifra delle spese correnti qui indicata si basa sulle spese per l'anno conclusosi a dicembre 2023. Esclude:

<sup>B</sup> Costi di transazione del portafoglio, ad eccezione del caso di una commissione di sottoscrizione/uscita pagata dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Commissioni e spese" del prospetto e del supplemento del Fondo.

#### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Costo di ingresso	nessuno
Addebito di uscita	nessuno

Si tratta dell'importo massimo che può essere prelevato dal tuo denaro prima che venga investito (commissione di ingresso) o prima che il ricavato del tuo investimento venga distribuito (commissione di uscita).

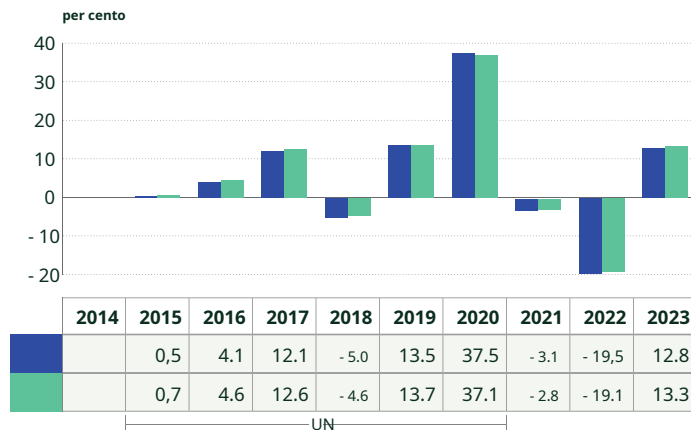
#### Oneri prelevati dal Fondo in un anno

Addebito in corso	0,50%
-------------------	-------

#### Oneri prelevati dal Fondo in determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	nessuno
----------------------------	---------

### Performance passate



QSPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) QIndice convertibile globale qualificato Refinitiv (USD)

UNI rendimenti passati indicati si riferiscono al Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (il precedente nome dell'indice seguito dal Fondo fino al 29 maggio 2020).

I risultati passati non sono indicativi dei risultati futuri.

La performance passata qui indicata tiene conto di tutti gli oneri e costi. Le spese di entrata/uscita sono escluse dal calcolo della performance passata.

Il Fondo è stato lanciato nell'ottobre 2014.

Le azioni di classe Dist sono state lanciate nell'ottobre 2014.

I rendimenti passati sono stati calcolati in dollari USA e sono espressi come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno.

Il 29 maggio 2020 il nome dell'indice del Fondo è cambiato da Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index a Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index.

### Informazioni pratiche

**Depositario** State Street Custodial Services (Irlanda) Limited.

**Ulteriori informazioni** Copie del prospetto, dei suoi supplementi, dei dettagli del portafoglio del Fondo e delle ultime relazioni annuali e semestrali redatte per SSGA SPDR ETFs Europe II plc possono essere ottenute, gratuitamente, dall'Amministratore o online all'indirizzo [www.ssga.com](http://www.ssga.com) Questi documenti sono disponibili in inglese.

**Politica di remunerazione** I dettagli della politica di remunerazione aggiornata di SSGA SPDR ETFs Europe II plc sono disponibili su [www.ssga.com](http://www.ssga.com) Le copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

**Pubblicazione della valutazione patrimoniale netta** Il valore patrimoniale netto e il valore patrimoniale netto indicativo per azione sono disponibili su [www.ssga.com](http://www.ssga.com) presso la sede legale della società. Inoltre, il valore patrimoniale netto indicativo è disponibile tramite i terminali Bloomberg, Telekurs e Reuters.

**Legislazione fiscale** Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del tuo paese di residenza, questo potrebbe avere un

impatto sui tuoi investimenti. Per maggiori dettagli, dovresti consultare un consulente fiscale.

**Dichiarazione di responsabilità** State Street Global Advisors Europe Limited non potrà essere ritenuta responsabile per eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inaccurate o incoerenti rispetto alle parti pertinenti del Prospetto.

**Passaggio tra i comparti** Gli azionisti non hanno alcun diritto specifico di convertire le azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di SSGA SPDR ETFs Europe II plc. La conversione può essere effettuata solo dall'investitore che vende/riscatta le azioni del Fondo e acquista/sottoscrive azioni di un altro comparto di SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Informazioni dettagliate su come effettuare il passaggio da un comparto all'altro sono fornite nella sezione "Informazioni su acquisto e vendita - Conversioni" del prospetto.

**Separazione delle attività e delle passività** SSGA SPDR ETFs Europe II plc ha una responsabilità separata tra i suoi sub-fondi. Di conseguenza, le attività del Fondo non dovrebbero essere disponibili per pagare i debiti di nessun altro sub-fondo di SSGA SPDR ETFs Europe II plc.