

Ten dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów na temat tego funduszu. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter i ryzyko związane z inwestowaniem w ten fundusz. . Zalecamy przeczytanie go, aby móc podjąć świadomą decyzję o tym, czy zainwestować. Terminy niezdefiniowane w niniejszym dokumencie mają znaczenie zdefiniowane w Prospekcie.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF („Fundusz”), subfundusz

SSGA SPDR ETFs Europe II plc (fundusz giełdowy zgodny z UCITS).

Klasa jednostek uczestnictwa: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny Celem Funduszu jest śledzenie wyników globalnego rynku obligacji zamiennych.

Polityka inwestycyjna Fundusz stara się jak najdokładniej śledzić wyniki Refinitiv Qualified Global Convertible Index („Indeks”).

Fundusz jest funduszem śledzącym indeksy (znanym również jako fundusz zarządzany pasywnie).

Fundusz inwestuje głównie w papiery wartościowe zawarte w Indeksie. Te papiery wartościowe obejmują inwestycyjny, globalny rynek obligacji zamiennych (w tym obligacje obowiązkowe zamienne i obligacje zamienne na wieczyste). Kwalifikujące się papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą mieć ocenę inwestycyjną (wysokiej jakości) lub nieinwestycyjną lub bez ratingu, mogą być emitowane ze stałym lub zmiennym oprocentowaniem i muszą spełniać wymogi minimalnej wielkości w ich walucie lokalnej. Ponieważ skuteczny zakup wszystkich papierów wartościowych w Indeksie może być trudny, dążąc do śledzenia wyników Indeksu, Fundusz zastosuje strategię próbkowania warstwowego w celu zbudowania reprezentatywnego portfela. W związku z tym Fundusz zazwyczaj będzie posiadał tylko podzbiór papierów wartościowych uwzględnionych w Indeksie. W ograniczonych okolicznościach Fundusz może nabywać papiery wartościowe, które nie są zawarte w Indeksie.

Fundusz może wykorzystywać finansowe instrumenty pochodne (tj. kontrakty finansowe, których ceny zależą od jednego lub więcej aktywów bazowych) w celu efektywnego zarządzania portfelem.

Poza wyjątkowymi okolicznościami Fundusz będzie zasadniczo emitował i odkupywał akcje tylko niektórym inwestorom instytucjonalnym. Jednak akcje Funduszu

mogą być kupowane lub sprzedawane przez brokerów na jednej lub kilku giełdach. Fundusz prowadzi transakcje na tych giełdach po cenach rynkowych, które mogą ulegać wahaniom w ciągu dnia. Ceny rynkowe mogą być wyższe lub niższe niż dzienna wartość aktywów netto Funduszu.

Fundusz nie udziela obecnie pożyczek papierów wartościowych.

Akcjonariusze mogą umorzyć tytuły uczestnictwa w dowolnym dniu roboczym w Wielkiej Brytanii (innym niż dni, w których odpowiednie rynki finansowe są zamknięte dla działalności i/lub dzień poprzedzający taki dzień, pod warunkiem, że lista takich zamkniętych dni rynkowych zostanie opublikowana dla Funduszu w dniu www.ssga.com); oraz w każdy inny dzień, według uznania Dyrektorów (działając rozsądnie), pod warunkiem wcześniejszego powiadomienia Akcjonariuszy o takich dniach.

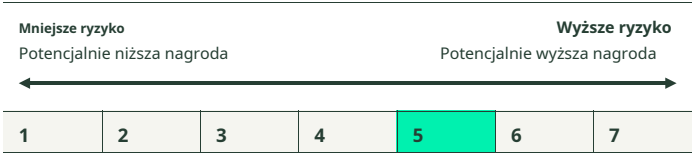
Wszelkie dochody uzyskane przez Fundusz będą wypłacane akcjonariuszom w odniesieniu do akcji.

Akcje Funduszu są emitowane w dolarach amerykańskich.

Więcej informacji można znaleźć w Prospekcie.

Źródło indeksu: Copyright 2021. Refinitiv lub ich podmioty stowarzyszone. Używane za zgodą. Dane Refinitiv są „TAKIE, JAKIE SĄ”. Refinitiv nie udziela żadnych gwarancji, nie ponosi odpowiedzialności i nie sponсорuje ani nie popiera funduszu SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil ryzyka i korzyści



Wyłączenie odpowiedzialności za ryzyko Powyższa kategoria ryzyka nie jest miarą strat lub zysków kapitałowych, ale tego, jak znaczące były w przeszłości wzrosty i spadki zwrotu Funduszu.

Na przykład fundusz, którego zwrot odnotował znaczne wzrosty i spadki, będzie należał do kategorii wyższego ryzyka, podczas gdy fundusz, którego zwrot odnotował mniej znaczące wzrosty i spadki, będzie należał do kategorii niższego ryzyka.

Najniższa kategoria (tj. kategoria 1) nie oznacza, że fundusz jest inwestycją wolną od ryzyka.

Ponieważ kategoria ryzyka Funduszu została obliczona na podstawie danych historycznych, może nie być wiarygodnym wyznacznikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu.

Pokazana kategoria ryzyka Funduszu nie jest gwarantowana i może ulec zmianie w przyszłości.

Dlaczego ten fundusz znajduje się w tej kategorii? Fundusz należy do kategorii ryzyka 5, ponieważ jego zwrot odnotował w przeszłości średnie wzrosty i spadki.

Poniżej przedstawiono istotne ryzyka istotne dla Funduszu, które nie są odpowiednio ujęte w kategorii ryzyka.

Ryzyko śledzenia indeksu: Wyniki Funduszu mogą nie odzwierciedlać dokładnie Indeksu. Może to wynikać z wahań rynkowych, zmian w składzie Indeksu, kosztów transakcyjnych, kosztów wprowadzania zmian w portfelu Funduszu oraz innych wydatków Funduszu.

Ryzyko kredytowe: Na wartość dłużnych papierów wartościowych nabywanych przez Fundusz może mieć wpływ zdolność emitenta tych papierów wartościowych do zapłaty kwot odsetek i kapitału należnego w terminie ich wymagalności. W przypadku negatywnego postrzegania zdolności emitenta do wywiązywania się z zobowiązań płatniczych, wartość dłużnego papieru wartościowego może ulec zmniejszeniu.

Ryzyko rynków wschodzących: Fundusz inwestuje w papiery wartościowe emitowane przez spółki i/lub rządy i agencje rządowe na rynkach wschodzących. Niestabilność polityczna, rynkowa, społeczna, regulacyjna i/lub gospodarcza w krajach rynków wschodzących może obniżyć wartość inwestycji Funduszu.

Ryzyko zamiennych papierów wartościowych: Zamiennie papiery wartościowe są uprzywilejowane w stosunku do akcji zwykłych w strukturze kapitałowej emitenta, ale zazwyczaj są podporządkowane uprzywilejowanym zobowiązaniom dłużnym emitenta. W zależności od formy instrumentu, zamienne papiery wartościowe podlegają generalnie ryzyku związanemu zarówno z kapitałowymi, jak i dłużnymi papierami wartościowymi.

Ryzyko obligacji zamiennych: Obligacja zamienna może podlegać wykupowi według uznania emitenta, po cenie ustalonej w instrumencie obowiązującym obligację. Jeżeli obligacja zamienna posiadana przez Fundusz zostanie wezwana do wykupu, Fundusz będzie musiał zezwolić emitentowi na wykupienie papieru wartościowego, zamiast go na bazowe akcje zwykle lub sprzedanie go stronie trzeciej.

Ryzyko płynności zamiennych papierów wartościowych: Zamiennie papiery wartościowe mogą podlegać ograniczeniom odsprzedaży, mogą być przedmiotem obrotu w ograniczonych ilościach, mogą być przedmiotem obrotu na rynku pozagiełdowym i mogą nie mieć aktywnego rynku obrotu. Rynki obligacji zamiennych na akcje mogą podlegać ograniczeniom płynności i niższej przejrzystości cen ze względu na ograniczony charakter tych rynków oraz możliwość wpływu wydarzeń gospodarczych na handel na tych rynkach.

Preferowane ryzyko związane z papierami wartościowymi: Generalnie uprzywilejowani posiadacze papierów wartościowych nie mają prawa głosu w stosunku do emitenta papierów wartościowych, chyba że zająd określone zdarzenia. Ponadto uprzywilejowane papiery wartościowe są podporządkowane obligacjom i innym instrumentom dłużnym w strukturze kapitałowej emitenta, a zatem będą narażone na większe ryzyko kredytowe niż takie instrumenty dłużne.

Ryzyko klasy jednostek uczestnictwa: Zyski/straty i koszty strategii hedgingu walutowego są przeznaczone wyłącznie do naliczania odpowiedniej Klasy. Jednakże, ponieważ klasy jednostek uczestnictwa nie są rozdzielone, transakcje mogą potencjalnie skutkować zobowiązaniami dla innych klas.

Ryzyko inwestycyjne w ChRL: Oprócz ryzyka związanego z inwestowaniem na rynkach wschodzących, ryzyko związane z inwestowaniem w ChRL Investments obejmuje m.in. zawieszenia obrotu, ograniczenia dotyczące transferu waluty/ekspozycji, limity w posiadaniu ChRL Investments i korzystania z usług brokerów, niesprawdzone koncepcje dotyczące korzystania z rzeczywistej własności, poleganie na Programach Dostępu, które mogą zostać wycofane lub znacząco zmienione, ryzyko związane z przechowywaniem, w tym brak wystarczającego oddzielenia aktywów od aktywów posiadacza licencji RQFII i Podpowiernika oraz niepewność podatkowa.

Niższe ryzyko związane z papierami wartościowymi: Dłużne papiery wartościowe niższej jakości mogą wiązać się ze znacznie większym ryzykiem niewykonania zobowiązania, braku płynności i zmienności niż dłużne papiery wartościowe wyższej jakości. Ich wartość może znacznie spaść w krótkich okresach i są one bardziej wrażliwe na niekorzystne informacje dotyczące emitenta, rynku lub gospodarki w ogóle. .

Szczegółowe informacje na temat ryzyka związanego z tym Funduszem można znaleźć w Prospekcie.

Oplaty

Oplaty, które wnosisz służą do pokrycia kosztów prowadzenia Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost Twojej inwestycji.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Oplata za wejście	Żaden
Zakończ opłatę	Żaden

Jest to maksymalna kwota, która może zostać pobrana z Twoich pieniędzy przed ich zainwestowaniem (opłata za wejście) lub przed wypłaceniem wpływów z Twojej inwestycji (opłata za wyjście).

Oplaty pobierane z Funduszu przez ponad rok

Oplata w toku	0,50%
---------------	-------

Oplaty pobierane z Funduszu pod pewnymi określonymi warunkami

Oplata za występ	Żaden
------------------	-------

Podane opłaty za wejście i wyjście są maksymalnymi kwotami. W niektórych przypadkach możesz zapłacić mniej – możesz dowiedzieć się o tym od swojego doradcy finansowego lub dystrybutora.

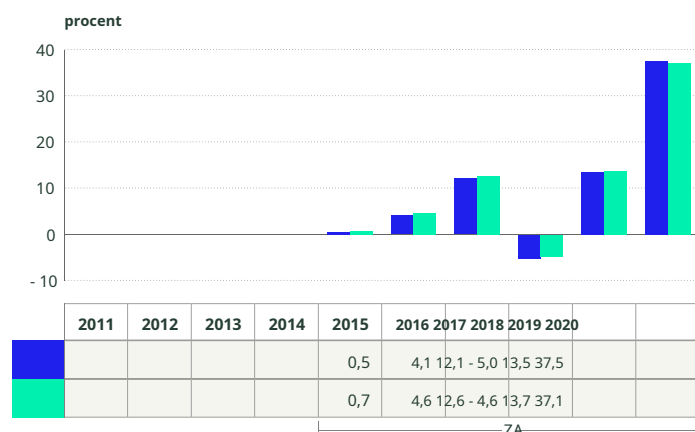
Oplaty wejścia i wyjścia nie mają zastosowania do inwestorów kupujących/sprzedających tytuły uczestnictwa Funduszu na giełdach, ale inwestorzy ci zrobią to po cenach rynkowych i mogą podlegać opłatom maklerskim i/lub innym opłatom.

Przedstawiona tutaj kwota opłat bieżących opiera się na wydatkach za rok kończący się w grudniu 2020 r. Nie obejmuje:

- Koszty transakcji portfelowych, z wyjątkiem opłaty za wejście/wyjście uiszczanej przez Fundusz przy kupnie lub sprzedaży jednostek w innym funduszu

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w sekcji „Oplaty i wydatki” prospektu emisyjnego i dodatku do Funduszu.

Wyniki osiągnięte w przeszłości



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

Q Indeks

A Przedstawione wyniki z przeszłości odnoszą się do Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (poprzednia nazwa indeksu, którą Fundusz śledził do 29 maja 2020 r.).

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią przewodnika po przyszłych wynikach.

Przedstawione tutaj wyniki w przeszłości uwzględniają wszystkie opłaty i koszty. Opłaty za wjazd/wyjazd są wyłączone z kalkulacji wyników osiągniętych w przeszłości.

Fundusz został uruchomiony w październiku 2014 roku.

Akcje klasy Dist zostały wprowadzone na rynek w październiku 2014 roku.

Nazwa Indeksu Funduszu została zmieniona z Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index na Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index w dniu 29 maja 2020 r.

Wyniki w przeszłości zostały obliczone w dolarach amerykańskich i wyrażone jako procentowa zmiana wartości aktywów netto Funduszu na koniec każdego roku.

Praktyczne informacje

Depozytariusz Usługi powiernicze State Street (Irlandia) Limited.

Dalsza informacja Kopie prospektu, jego uzupełnień, szczegóły dotyczące portfela Funduszu oraz najnowsze raporty roczne i półroczne przygotowane dla SSGA SPDR ETFs Europe II plc można uzyskać bezpłatnie od Administratora lub online pod adresem www.ssga.com. Dokumenty te są dostępne w języku angielskim.

Polityka wynagrodzeń Szczegółowe informacje na temat aktualnej polityki wynagrodzeń SSGA SPDR ETFs Europe II plc są dostępne od www.ssga.com. Kopie papierowe są dostępne bezpłatnie na życzenie.

Publikacja wyceny aktywów netto Wartość aktywów netto i orientacyjna wartość aktywów netto na akcję są dostępne w www.ssga.com oraz w siedzibie firmy. Dodatkowo orientacyjna wartość aktywów netto jest dostępna za pośrednictwem terminali Bloomberg, Telekurs i Reuters.

Prawo podatkowe Fundusz podlega irlandzkim przepisom podatkowym. W zależności od kraju zamieszkania może to mieć

wpływ na Twoją inwestycję. W celu uzyskania dalszych szczegółów należy skonsultować się z doradcą podatkowym.

Oświadczenie o odpowiedzialności SSGA SPDR ETFs Europe II plc może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za wszelkie stwierdzenia zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadzają w błąd, są niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami Prospektu.

Przełączanie między subfunduszami Akcjonariusze nie mają szczególnego prawa do zamiany akcji Funduszu na akcje innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Konwersja może być dokonana wyłącznie przez inwestora sprzedającego/odkupującego tytuły uczestnictwa Funduszu i kupującego/subskrybującego tytuły uczestnictwa innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Szczegółowe informacje na temat przełączania się między subfunduszami znajdują się w części prospektu „Zakup i sprzedaż informacji o konwersji”.

Segregacja aktywów i pasywów SSGA SPDR ETFs Europe II plc ma rozdzielone zobowiązania pomiędzy swoje subfundusze. W konsekwencji aktywa Funduszu nie powinny być dostępne na spłatę długów jakiegokolwiek innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc.