

Niniejszy dokument dostarcza kluczowych informacji 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 zapoznanie się z nim, aby móc podjąć świadomą decyzję o inwestycji. Terminy niezdefiniowane w niniejszym dokumencie są zdefiniowane w Prospekcie.

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

Subfundusz SSGA SPDR ETFs Europe II plc, zarządzany przez State Street Global Advisors Europe Limited.

Klasa udziałów: 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 odzwierciedlać wyniki indeksu Refinitiv Qualified Global Convertible Index („Indeks”).

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

Fundusz inwestuje przede wszystkim w papiery wartościowe uwzględnione w Indeksie. Papiery te obejmują inwestycyjny, globalny rynek obligacji zamiennych (w tym obligacje zamienne obowiązkowe i obligacje zamienne wieczyste). Kwalifikujące się papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą mieć rating inwestycyjny (wysokiej jakości) lub nieinwestycyjny lub nieoceniony, mogą być emitowane ze stałymi lub zmiennymi stopami procentowymi i muszą spełniać minimalne wymagania dotyczące wielkości w swojej walucie lokalnej. Ponieważ zakup wszystkich papierów wartościowych w Indeksie może być trudny, w celu śledzenia wyników Indeksu Fundusz będzie stosował strategię stratyfikacji próbkowania w celu zbudowania reprezentatywnego portfela. W związku z tym Fundusz będzie zazwyczaj posiadał tylko podzbiór papierów wartościowych uwzględnionych w Indeksie. W ograniczonych okolicznościach Fundusz może kupować papiery wartościowe, które nie są uwzględnione w Indeksie.

Fundusz może korzystać z finansowych instrumentów pochodnych (czyli kontraktów finansowych, których ceny zależą od jednego lub większej liczby aktywów bazowych) w celu efektywnego zarządzania portfelem.

Poza wyjątkowymi okolicznościami, Fundusz będzie generalnie emitował i wykupywał akcje tylko niektórym inwestorom instytucjonalnym. Jednak akcje Funduszu

mogą być kupowane lub sprzedawane za pośrednictwem brokerów na jednej lub większej liczbie giełd papierów wartościowych. Fundusz handluje na tych giełdach po cenach rynkowych, które mogą się wahać w ciągu dnia. Ceny rynkowe mogą być wyższe lub niższe od dziennej wartości aktywów netto Funduszu.

Maksymalne zaangażowanie Funduszu w pożyczki papierów wartościowych, wyrażone jako procent jego wartości aktywów netto, nie przekroczy 70%.

Akcjonariusze mogą wykupić akcje w dowolnym dniu roboczym w Wielkiej Brytanii (z wyjątkiem dni, w których odpowiednie rynki finansowe są zamknięte i/lub dnia poprzedzającego taki dzień, pod warunkiem że lista takich dni, w których rynki są zamknięte, zostanie opublikowana dla Funduszu w dniu www.ssga.com) oraz w każdy inny dzień według uznania Dyrektorów (działających w sposób uzasadniony), pod warunkiem, że Akcjonariusze zostaną powiadomieni o takim dniu z wyprzedzeniem.

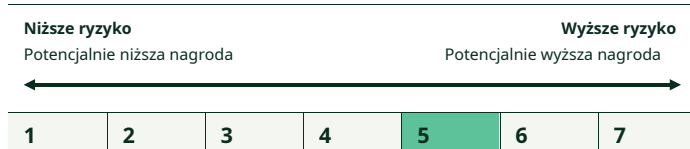
Wszelkie dochody uzyskane przez Fundusz będą wypłacane akcjonariuszom w formie akcji.

Akcje klasy USD 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 żadnej odpowiedzialności, nie sponsoruje ani nie popiera SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil ryzyka i zysku



Zastrzeżenie dotyczące ryzyka Powyższa kategoria ryzyka nie jest miarą strat lub zysków kapitałowych, lecz tego, jak znaczące były wzrosty i spadki zwrotu Funduszu w przeszłości.

Na przykład fundusz, którego zwrot odnotował znaczne wzrosty i spadki, zostanie zaliczony do kategorii wyższego ryzyka, natomiast fundusz, którego zwrot odnotował mniej znaczące wzrosty i spadki, zostanie zaliczony do kategorii niższego ryzyka.

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

Ponieważ kategorię ryzyka Funduszu obliczono w oparciu o dane historyczne, może ona nie być wiarygodnym wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka Funduszu.

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

Dlaczego ten Fundusz znalazł się w tej kategorii? Fundusz znajduje się w 5. kategorii ryzyka, gdyż historycznie jego zwroty charakteryzowały się średnimi wzrostami i spadkami.

Poniżej przedstawiono istotne ryzyka istotne dla Funduszu, które nie zostały 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 i innych wydatków Funduszu.

Ryzyko kredytowe: Wartość papierów dłużnych, które Fundusz nabywa, może być uzależniona od zdolności emitenta tych papierów do zapłaty kwot odsetek i kapitału należnego w terminie ich wymagalności. Jeśli istnieje negatywne postrzeżenie zdolności emitenta do wywiązania się ze swoich zobowiązań płatniczych, wartość papieru dłużnego może się zmniejszyć.

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 zmniejszyć wartość inwestycji Funduszu.

Ryzyko związane z papierami wartościowymi zamiennymi: Papiery wartościowe zamienne są starsze niż akcje zwykle w strukturze kapitałowej emitenta, ale są zazwyczaj podporządkowane starszym zobowiązaniom dłużnym emitenta. W zależności od formy instrumentu, papiery wartościowe zamienne są na ogół narażone na ryzyko związane zarówno z papierami wartościowymi kapitałowymi, jak i dłużnymi.

Ryzyko związane z obligacjami zamiennymi: Obligacja zamienna może podlegać wykupowi według wyboru emitenta, po cenie ustalonej w instrumencie regulującym obligację. Jeśli obligacja zamienna będąca w posiadaniu Funduszu zostanie wezwana do wykupu, Fundusz będzie zobowiązany zezwolić emitentowi na wykup papieru wartościowego, zamianę go na akcje zwykle bazowe lub sprzedaż osobie trzeciej.

Ryzyko płynności papierów wartościowych zamiennych: Papiery wartościowe zamienne mogą podlegać ograniczeniom odsprzedaży, mogą być przedmiotem obrotu w ograniczonych wolumenach, obrotu na rynku pozagiełdowym i mogą nie mieć aktywnego rynku obrotu. Rynki obligacji zamiennych mogą podlegać ograniczeniom płynności i niższej przejrzystości cen ze względu na ograniczony charakter tych rynków i potencjalny wpływ wydarzeń gospodarczych na obrót na tych rynkach.

Ryzyko związane z papierami wartościowymi uprzywilejowanymi: Generalnie posiadacze papierów wartościowych uprzywilejowanych nie mają prawa głosu w stosunku do emitenta papierów wartościowych, chyba że wystąpią pewne zdarzenia. Ponadto papiery wartościowe uprzywilejowane są podporządkowane obligacjom i innym instrumentom dłużnym w strukturze kapitałowej emitenta, a zatem będą podlegać większemu ryzyku kredytowemu niż takie instrumenty dłużne.

Ryzyko klasy akcji: Zyski/straty i koszty strategii zabezpieczających walutę mają być przypisane wyłącznie do odpowiedniej Klasy. Jednak ponieważ Klasy Udziałów nie są rozdzielone, transakcje mogą potencjalnie skutkować zobowiązaniami dla innych Klas.

Ryzyko inwestycji w ChRL: Oprócz ryzyka związanego z inwestowaniem na rynkach wschodzących, ryzyka związane z inwestowaniem w PRC Investments obejmują między innymi zawieszenia obrotu, ograniczenia dotyczące przelewów walutowych/ekspozycji, anulowanie lub zmiany instrukcji, ograniczenia dotyczące udziałów PRC Investments i korzystania z usług brokerów, nieprzetestowane koncepcje dotyczące nowego traktowania rzeczywistego właściciela, poleganie na Programach Dostępu, które mogą zostać przerwane lub znacząco zmienione, ryzyka związane z systemami technologicznymi i ryzyka kontroli związane z takimi Programami Dostępu; ryzyka związane z powiernictwem, w tym brak wystarczającego oddzielenia aktywów od aktywów innych pośredników w ramach odpowiednich Programów Dostępu i odpowiednich Podpowierników, a także niepewność podatkowa.

Ryzyko związane z papierami wartościowymi o niższym ratingu: Niższej jakości papiery dłużne mogą wiązać się ze znacznie większym ryzykiem niewypłacalności, braku płynności i zmienności niż papiery dłużne wyższej jakości. Ich wartość może znacznie spadać w krótkich okresach i

Zwykle są bardziej wrażliwe na niekorzystne informacje dotyczące emitenta, rynku lub gospodarki w ogólności.

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

Opłaty

Opłaty, które płacisz, są wykorzystywane do pokrycia kosztów prowadzenia Funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Opłaty te zmniejszają potencjalny wzrost Twojej inwestycji.

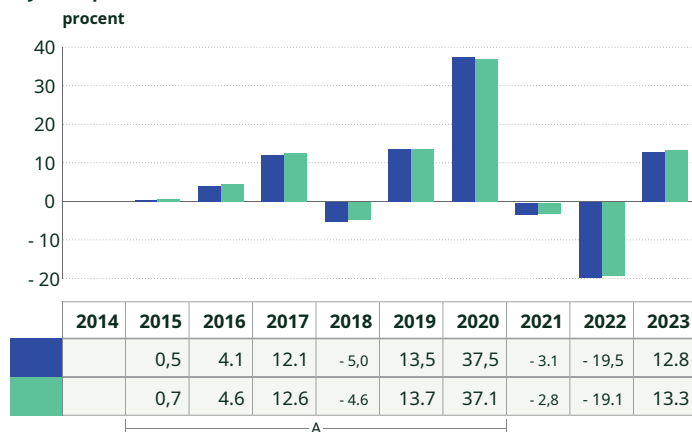
Jednorazowe opłaty pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji	
Opłata za wstęp	nic
Opłata wyjściowa	nic

Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Twoich środków przed ich zainwestowaniem (opłata za wejście) lub przed wypłatą środków z inwestycji (opłata za wyjście).

Opłaty pobierane z Funduszu w ciągu roku	
Opłata bieżąca	0,50%

Opłaty pobierane z Funduszu w określonych szczególnych warunkach	
Opłata za wykonanie	nic

Wyniki z przeszłości



QSPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) QRefinitiv Qualified Global Convertible Index (USD)

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

Informacje praktyczne

Depozytariusz State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Więcej informacji Kopie prospektu, jego suplementów, szczegółów portfela Funduszu oraz najnowszych raportów rocznych i półrocznych przygotowanych dla SSGA SPDR ETFs Europe II plc można uzyskać bezpłatnie u Administratora lub online pod adresem www.ssga.com. Dokumenty te są dostępne w języku angielskim.

Polityka wynagrodzeń Szczegóły aktualnej polityki wynagrodzeń SSGA SPDR ETFs Europe II plc są dostępne na stronie: www.ssga.com Wersje papierowe są dostępne bezpłatnie na życzenie.

Publikacja wyceny aktywów netto Wartość aktywów netto i orientacyjna wartość aktywów netto na akcję są dostępne pod adresem www.ssga.com oraz w siedzibie spółki. Dodatkowo orientacyjna wartość aktywów netto jest dostępna w terminalach Bloomberg, Telekurs i Reuters.

Ustawodawstwo podatkowe Fundusz podlega przepisom podatkowym i regulacjom Irlandii. W zależności od kraju zamieszkania może to mieć

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

Opłaty za wejście i wyjście nie mają zastosowania do inwestorów kupujących/sprzedających jednostki Funduszu na giełdach papierów wartościowych, ale inwestorzy ci będą kupować/sprzedawać jednostki Funduszu po cenach rynkowych i mogą podlegać opłatom maklerskim i/lub innym opłatom.

Podana tutaj kwota bieżących opłat opiera się na wydatkach za rok kończący się w grudniu 2023 r. Nie obejmuje ona:

^B Koszty transakcji portfelowych, z wyjątkiem opłaty za wejście/wyjście uiszczanej przez Fundusz przy zakupie lub sprzedaży jednostek uczestnictwa w innym funduszu

Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w części „Opłaty i wydatki” prospektu oraz w suplementie dotyczącym Funduszu.

Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem wyników w przyszłości.

Wyniki z przeszłości pokazane tutaj uwzględniają wszystkie opłaty i koszty. Opłaty za wejście/wyjście są wyłączone z obliczeń wyników z przeszłości.

Fundusz został uruchomiony w październiku 2014 roku.

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

Wyniki historyczne obliczono w dolarach amerykańskich i wyrażono je jako procentową zmianę wartości aktywów netto Funduszu na koniec każdego roku.

W dniu 29 maja 2020 r. zmieniono nazwę indeksu Funduszu z Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index na Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index.

wpływ na Twoje inwestycje. Aby uzyskać więcej szczegółów, powinieneś skonsultować się z doradcą podatkowym.

Oświadczenie o odpowiedzialności State Street Global Advisors Europe Limited może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za wszelkie oświadczenia zawarte w niniejszym dokumencie, które są mylące, niedokładne lub niezgodne z odpowiednimi częściami Prospektu.

Przełączanie między subfunduszami Akcjonariusze nie mają konkretnego prawa do zamiany akcji Funduszu na akcje innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Konwersja może być dokonana wyłącznie poprzez sprzedaż/odkupienie akcji Funduszu przez inwestora i zakup/subskrypcję akcji innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Szczegółowe informacje na temat sposobu przełączania się między subfunduszami znajdują się w sekcji „Informacje o zakupie i sprzedaży – Konwersje” prospektu.

Podział aktywów i pasywów SSGA SPDR ETFs Europe II plc wydzieliło zobowiązania między swoimi subfunduszami. W konsekwencji aktywa Funduszu nie powinny być dostępne do spłaty długów żadnego innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc.