

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje dla inwestorów dotyczące tego funduszu. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Państwu zrozumieć charakter i ryzyko związane z inwestowaniem w ten fundusz. Zaleca się zapoznanie się z nimi, aby podjąć świadomą decyzję o inwestycji. Terminy niezdefiniowane w niniejszym dokumencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie emisyjnym.

SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF („Fundusz”), subfundusz SSGA SPDR ETFs Europe II plc (fundusz inwestycyjny typu ETF zgodny z UCITS). Fundusz jest zarządzany przez State Street Global Advisors Europe Limited. **Klasa udziałów: SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)**

Cele i polityka inwestycyjna

Cel inwestycyjny Celem Funduszu jest odzwierciedlanie wyników globalnego rynku obligacji zmiennych.

Polityka inwestycyjna Fundusz dąży do jak najdokładniejszego odzwierciedlenia wyników indeksu FTSE Qualified Global Convertible Index („Indeks”).

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

Fundusz inwestuje głównie w papiery wartościowe wchodzące w skład Indeksu. Papiery te obejmują globalny rynek obligacji zmiennych nadających się do inwestycji (w tym obligacje zamienne z przymusową zamianą i obligacje zamienne bezterminowe). Kwalifikujące się papiery wartościowe o stałym dochodzie mogą być papierami wartościowymi o ratingu inwestycyjnym (wysokiej jakości) lub bez ratingu inwestycyjnego lub bez ratingu, mogą być emitowane ze stałym lub zmiennym oprocentowaniem i muszą spełniać minimalne wymagania dotyczące wielkości w lokalnej walucie. Ponieważ efektywne nabycie wszystkich papierów wartościowych w indeksie może być trudne, dążąc do śledzenia wyników indeksu, fundusz będzie stosował strategię warstwowego doboru próby w celu zbudowania reprezentatywnego portfela. W związku z tym fundusz będzie zazwyczaj posiadał tylko podzbiór papierów wartościowych wchodzących w skład indeksu. W ograniczonych okolicznościach fundusz może nabywać papiery wartościowe, które nie wchodzą w skład indeksu.

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

Z wyjątkiem wyjątkowych okoliczności, Fundusz będzie zasadniczo emitował i umarzał jednostki uczestnictwa wyłącznie na rzecz niektórych inwestorów instytucjonalnych. Jednostki uczestnictwa Funduszu mogą być jednak nabywane lub sprzedawane za pośrednictwem brokerów na jednej lub kilku giełdach papierów wartościowych. Fundusz prowadzi obrót na tych giełdach po cenach rynkowych, które mogą ulegać wahanom w ciągu dnia. Ceny rynkowe mogą być wyższe lub niższe od dziennej wartości aktywów netto Funduszu.

Maksymalna ekspozycja Funduszu na pożyczki papierów wartościowych jako procent jego wartości aktywów netto nie przekroczy 70%.

Akcjonariusze mogą umorzyć 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 zamknięcia rynku zostanie opublikowana dla Funduszu na [stronie www.ssga.com](http://www.ssga.com)); oraz w dowolnym innym dniu według uznania dyrektorów (działających w sposób rozsądny), pod warunkiem że akcjonariusze zostaną z wyprzedzeniem powiadomieni o takich dniach.

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

Akcje klasy USD są emitowane w dolarach amerykańskich. Więcej informacji można znaleźć w prospekcie emisyjnym.

Źródło indeksu: Wszelkie prawa do indeksu FTSE Qualified Global Convertible Index („Indeks”) przysługują odpowiedniej spółce z grupy LSE, która jest właścicielem Indeksu. „FTSE®” jest znakiem towarowym odpowiedniej spółki z grupy LSE i jest używany przez inne spółki z grupy LSE na podstawie licencji. Indeks jest obliczany przez lub w imieniu FTSE International Limited lub jej podmiotu stowarzyszonego, agenta lub partnera. Grupa LSE nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec jakiegokolwiek osoby wynikającej z (a) wykorzystania, polegania na lub jakiegokolwiek błędu w Indeksie lub (b) inwestycji w Produkt lub jego funkcjonowania. Grupa LSE nie składa żadnych oświadczeń, prognoz, gwarancji ani zapewnień dotyczących wyników, jakie można uzyskać z Produktu, ani przydatności Indeksu do celów, do których jest on wykorzystywany przez State Street Global Advisors.

Profil ryzyka i zysku



Ostrzeżenie dotyczące ryzyka Powyższa kategoria ryzyka nie jest miarą strat lub zysków kapitałowych, ale odzwierciedla historyczną zmienność zwrotów z inwestycji w fundusz.

Na przykład fundusz, którego zwroty charakteryzowały się znacznymi wzrostami i spadkami, zostanie zaklasyfikowany do wyższej kategorii ryzyka, natomiast fundusz, którego zwroty charakteryzowały się mniej znaczącymi wzrostami i spadkami, zostanie zaklasyfikowany do niższej kategorii 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 wskaźnikiem przyszłego profilu ryzyka funduszu.

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

Dlaczego ten fundusz znajduje się w tej kategorii? Fundusz znajduje się w kategorii ryzyka 5, ponieważ w przeszłości jego zwroty charakteryzowały się średnimi wzrostami i spadkami.

Poniżej przedstawiono istotne ryzyka związane z Funduszem, które nie zostały odpowiednio uwzględnione w kategorii ryzyka.

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

Ryzyko kredytowe: Na wartość papierów dłużnych nabywanych przez Fundusz może mieć wpływ zdolność emitenta tych papierów do spłaty należnych kwot odsetek i kwoty głównej w terminie ich wymagalności. Jeśli zdolność emitenta do wywiązania się ze swoich zobowiązań płatniczych jest postrzegana negatywnie, wartość papierów dłużnych może spaść.

Ryzyko związane z rynkami wschodzącymi: 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 spowodować spadek wartości inwestycji Funduszu.

Ryzyko związane z papierami wartościowymi zmiennymi: Papiery wartościowe zamienne mają pierwszeństwo przed akcjami zwykłymi w strukturze kapitałowej emitenta, ale zazwyczaj są podporządkowane uprzywilejowanym

zobowiązaniom dłużnym emitenta. W zależności od formy instrumentu, papiery wartościowe zamienne są zazwyczaj narażone na ryzyko związane zarówno z papierami wartościowymi, jak i dłużnymi papierami wartościowymi.

Ryzyko związane z obligacjami zmiennymi: Obligacja zamienna może podlegać wykupowi według uznania emitenta, po cenie ustalonej w instrumentie regulującym obligację. Jeśli obligacja zamienna posiadana przez Fundusz zostanie wezwana do wykupu, Fundusz będzie zobowiązany zezwolić emitentowi na wykup papieru wartościowego, zamiast go na akcje zwykłe stanowiące podstawę lub sprzedaż go stronie trzeciej.

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

Ryzyko związane z papierami wartościowymi uprzywilejowanymi: Zasadniczo posiadacze papierów wartościowych uprzywilejowanych nie mają prawa głosu w odniesieniu do emitenta papierów wartościowych, chyba że wystąpią określone 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 związane z klasami udziałów: Zyski/straty oraz koszty strategii zabezpieczających przed ryzykiem walutowym mają być naliczane wyłącznie dla danej klasy. Jednakże, ponieważ klasy udziałów nie są rozdzielone, transakcje mogą potencjalnie skutkować zobowiązaniami dla innych klas.

Ryzyko związane z inwestycjami w Chińskiej Republice Ludowej: Oprócz ryzyka związanego z inwestowaniem na rynkach wschodzących, ryzyko związane z inwestowaniem w Chińskiej Republice Ludowej obejmuje między innymi zawieszenie obrotu, ograniczenia dotyczące transferu walut/ekspozycji walutowej, anulowanie lub zmianę instrukcji, ograniczenia dotyczące posiadania inwestycji w Chińskiej Republice Ludowej i korzystania z usług brokerów, niesprawdzone koncepcje dotyczące nowego traktowania rzeczywistych właścicieli, uzależnienie od programów dostępu, które mogą zostać przerwane lub znacznie zmienione, ryzyko związane z systemami technologicznymi i ryzyko związane z kontrolą takich programów dostępu; ryzyko związane z przechowywaniem, w tym brak wystarczającego oddzielenia aktywów od aktywów innych pośredników w ramach odpowiednich programów dostępu i odpowiednich subdepozytariuszy oraz niepewność podatkowa.

Ryzyko związane z papierami wartościowymi o niższym ratingu: Papiery dłużne o niższej jakości mogą wiązać się ze znacznie większym ryzykiem niewypłacalności, braku płynności i zmienności niż papiery dłużne o wyższej jakości. Ich wartość może znacznie spaść w krótkim czasie i są one zazwyczaj bardziej wrażliwe na niekorzystne wiadomości dotyczące emitenta, rynku lub ogólnej sytuacji gospodarczej.

Oplaty

Oplaty uiszczane przez inwestorów są wykorzystywane do pokrycia kosztów funkcjonowania funduszu, w tym kosztów marketingu i dystrybucji. Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost wartości inwestycji.

Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji

Oплата za przystąpienie	brak
Oплата za wyjście	brak

Jest to maksymalna kwota, która może zostać pobrana z Państwa środków przed ich zainwestowaniem (opłata za wejście) lub przed wypłaceniem zysków z inwestycji (opłata za wyjście).

Oplaty pobierane z funduszu w ciągu roku

Oплата bieżąca	0,50
----------------	------

Oplaty pobierane z funduszu w określonych warunkach

Oплата za wyniki	brak
------------------	------

Wyniki historyczne



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

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

Podane opłaty za wejście i wyjście są wartościami maksymalnymi. W niektórych przypadkach opłaty mogą być niższe – informacje na ten temat można uzyskać od doradcy finansowego lub dystrybutora. Opłaty za wejście i wyjście nie mają zastosowania w przypadku inwestorów kupujących/sprzedających udziały Funduszu na giełdach papierów wartościowych, ale inwestorzy ci będą to robić po cenach rynkowych i mogą podlegać opłatom maklerskim i/lub innym opłatom.

Podana tutaj wartość bieżących opłat opiera się na kosztach za rok kończący się w grudniu 2024 r. Nie obejmuje ona:

■ Koszty transakcji portfelowych, z wyjątkiem opłat za wejście/wyjście ponoszonych przez Fundusz przy zakupie lub sprzedaży jednostek uczestnictwa w innym funduszu. Więcej informacji na temat opłat można znaleźć w sekcji „Opłaty i koszty” prospektu emisyjnego oraz w uzupełnieniu do prospektu emisyjnego funduszu.

Wyniki historyczne nie stanowią wskazówki co do przyszłych wyników.

Przedstawione tutaj wyniki historyczne uwzględniają wszystkie opłaty i koszty. Opłaty za wejście/wyjście nie są uwzględniane w obliczeniach wyników historycznych. Fundusz został uruchomiony w październiku 2014 r.

Akcje klasy Dist zostały wprowadzone w październiku 2014 r.

Wyniki historyczne zostały obliczone w dolarach amerykańskich i wyrażone jako procentowa zmiana wartości aktywów netto funduszu na koniec każdego 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.

Informacje praktyczne

Depozytariusz State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Dodatkowe informacje Egzemplarze prospektu emisyjnego, jego uzupełnień, szczegółowe informacje na temat 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 na stronie internetowej www.ssga.com. Kopie papierowe są dostępne bezpłatnie na żądanie.

Publikacja wyceny aktywów netto Wartość aktywów netto i orientacyjna wartość aktywów netto na akcje są dostępne na stronie internetowej www.ssga.com oraz w siedzibie spółki. Ponadto orientacyjna wartość aktywów netto jest dostępna za pośrednictwem terminali Bloomberg, Telekurs i Reuters.

Przepisy podatkowe Fundusz podlega przepisom podatkowym i regulacjom obowiązującym w Irlandii. W zależności od kraju zamieszkania może to mieć wpływ

wpływ na inwestycje inwestora. W celu uzyskania dalszych informacji należy skonsultować się z doradcą podatkowym.

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

Przechodzenie między subfunduszami Akcjonariusze nie mają szczególnego prawa do zamiany akcji Funduszu na akcje innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Zamiana może nastąpić wyłącznie poprzez sprzedaż/umorzenie akcji Funduszu przez inwestora i zakup/subskrypcję akcji innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Szczegółowe informacje na temat przechodzenia między subfunduszami znajdują się w sekcji „Informacje dotyczące zakupu i sprzedaży – Konwersje” prospektu emisyjnego.

Segregacja aktywów i zobowiązań SSGA SPDR ETFs Europe II plc dokonało segregacji zobowiązań między swoimi subfunduszami. W związku z tym aktywa Funduszu nie powinny być dostępne do spłaty zobowiązań żadnego innego subfunduszu SSGA SPDR ETFs Europe II plc.