

Acest document vă oferă informații cheie pentru investitori despre acest fond. Nu este material de marketing. Informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura și riscurile investițiilor în acest fond. Vă sfătuim să îl citiți, astfel încât să puteți lua o decizie în cunoștință de cauză dacă investiți. Termenii care nu sunt definiți aici sunt cei definiți în Prospect.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF („Fondul”), un subfond de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (un fond tranzacționat la bursă conform OPCVM).

Clasa de acțiuni: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Obiective și politica de investiții

Obiectivul investiției Obiectivul Fondului este de a urmări performanța pieței globale a obligațiunilor convertibile.

Politica de investiții Fondul urmărește să urmărească performanța indicelui convertibil global calificat Refinitiv („indexul”) cât mai aproape posibil.

Fondul este un fond de urmărire a indexului (cunoscut și ca un fond administrat pasiv).

Fondul investește în principal în valori mobiliare incluse în index. Aceste valori mobiliare includ piața globală a obligațiunilor convertibile investibile (inclusiv obligațiunile convertibile obligatorii și obligațiunile convertibile perpetue). Valorile mobiliare cu venituri fixe eligibile pot fi de calitate investițională (de înaltă calitate) sau noninvestiționale sau fără rating, pot fi emise cu rate fixe sau variabile și trebuie să îndeplinească cerințele de dimensiune minimă în moneda lor locală. Deoarece poate fi dificil să achiziționați toate valorile mobiliare din index în mod eficient, pentru a urmări performanța indexului, Fondul va utiliza o strategie de eșantionare stratificată pentru a construi un portofoliu reprezentativ. În consecință, Fondul va deține în mod obișnuit doar un subgrup al valorilor mobiliare incluse în index. În circumstanțe limitate, Fondul poate cumpăra titluri care nu sunt incluse în Index.

Fondul poate utiliza instrumente financiare derivate (adică contracte financiare ale căror prețuri sunt dependente de unul sau mai multe active subiacente) pentru a gestiona eficient portofoliul.

Cu excepția unor circumstanțe excepționale, Fondul va emite și răscumpăra acțiuni numai unor anumiți investitori instituționali. Cu toate acestea, acțiunile Fondului

pot fi cumpărate sau vândute prin intermediul brokerilor de pe una sau mai multe burse. Fondul tranzacționează pe aceste burse la prețuri de piață care pot fluctua pe parcursul zilei. Prețurile pieței pot fi mai mari sau mai mici decât valoarea activului net zilnic al Fondului.

Fondul nu angajează în prezent împrumuturi de valori mobiliare.

Acționarii pot răscumpăra acțiuni în orice zi lucrătoare din Marea Britanie (altele decât zilele în care piețele financiare relevante sunt închise pentru afaceri și / sau ziua anterioară unei astfel de zile, cu condiția ca o listă a acestor zile închise de piață să fie publicată pentru Fond la www.ssga.com); și orice altă zi la discreția administratorilor (acționând în mod rezonabil) cu condiția ca acționarii să fie înștiințați în prealabil cu privire la astfel de zile.

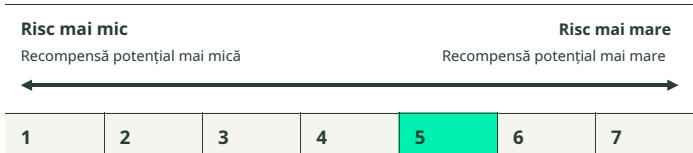
Orice venit câștigat de Fond va fi plătit acționarilor cu privire la acțiuni.

Acțiunile Fondului sunt emise în dolari SUA. Vă rugăm să

consultați Prospectul pentru mai multe informații.

Sursa indexului: Copyright 2021. Refinitiv sau afiliații acestora. Folosit cu permisiunea. Datele Refinitiv sunt „CA ATARE”. Refinitiv nu oferă garanții, nu are nicio răspundere și nu sponsorizează și nu susține ETF Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil de risc și recompensă



Renunțare la risc Categoria de risc de mai sus nu este o măsură a pierderii de capital sau a câștigurilor, ci a cât de semnificative au fost istoric creșterile și scăderile randamentului Fondului.

De exemplu, un fond a cărui rentabilitate a înregistrat creșteri și scăderi semnificative va fi într-o categorie de risc mai mare, în timp ce un fond a cărui rentabilitate a înregistrat creșteri și scăderi mai puțin semnificative va fi într-o categorie de risc mai scăzută.

Cea mai mică categorie (adică categoria 1) nu înseamnă că un fond este o investiție fără risc.

Întrucât categoria de risc a Fondului a fost calculată utilizând date istorice, este posibil să nu fie o indicație fiabilă a profilului de risc viitor al Fondului.

Categoria de risc a Fondului prezentată nu este garantată și se poate modifica în viitor.

De ce este acest fond în această categorie? Fondul se află în categoria de risc 5, deoarece rentabilitatea sa a înregistrat creșteri și scăderi medii istoric.

Următoarele sunt riscuri materiale relevante pentru Fond care nu sunt captate în mod adecvat de categoria de risc.

Risc de urmărire a indexului: Este posibil ca performanța Fondului să nu urmărească exact indicele. Acest lucru poate rezulta din fluctuațiile pieței, modificările în compoziția indicelui, costurile de tranzacție, costurile de modificare a portofoliului Fondului și alte cheltuieli ale Fondului.

Risc de credit: Valoarea titlurilor de creanță pe care Fondul le achiziționează poate fi afectată de capacitatea emitentului respectivelor titluri de plată a sumelor dobânzii și a capitalului datorat pe măsură ce acestea devin scadente. Dacă există o percepție negativă a capacității emitentului de a-și îndeplini obligațiile de plată, valoarea titlului de creanță poate scădea.

Risc de piață emergentă: Fondul investește în valori mobiliare emise de companii și / sau guverne și agenții guvernamentale pe piețele emergente. Instabilitățile politice, de piață, sociale, de reglementare și / sau economice din țările emergente pot reduce valoarea investițiilor Fondului.

Risc valorilor mobiliare convertibile: Valorile mobiliare convertibile sunt mai mari decât acțiunile obișnuite din structura de capital a unui emitent, dar sunt de obicei subordonate obligațiilor de datorie senior ale emitentului. În funcție de forma instrumentului, valorile mobiliare convertibile sunt, în general, supuse riscurilor asociate atât cu titlurile de capital, cât și cu cele de creanță.

Risc de obligațiuni convertibile: O obligațiune convertibilă poate fi supusă răscumpărării la opțiunea emitentului, la un preț stabilit în instrumentul de guvernare a obligațiunii. În cazul în care o obligațiune convertibilă deținută de Fond este solicitată pentru răscumpărare, Fondul va fi obligat să permită emitentului să răscumpere garanția, să o convertească în acțiunile comune subiacente sau să o vândă unei terțe părți.

Riscul de lichiditate al valorilor mobiliare convertibile: Valorile mobiliare convertibile pot fi supuse restricțiilor privind revânzarea, pot tranzacționa în volume limitate, pot tranzacționa pe piața over-the-counter și nu pot avea o piață activă de tranzacționare. Piețele obligațiunilor convertibile pot fi supuse constrângerilor de lichiditate și transparenței mai mici a prețurilor, datorită naturii limitate a acestor piețe și a potențialului ca evenimentele economice să aibă impact asupra tranzacționării pe aceste piețe.

Riscul valorilor mobiliare preferate: În general, deținătorii de valori mobiliare preferați nu au drepturi de vot cu privire la emitentul valorilor mobiliare decât dacă apar anumite evenimente. De asemenea, valorile mobiliare preferate sunt subordonate obligațiunilor și altor instrumente de creanță din structura de capital a unui emitent și, prin urmare, vor fi supuse unui risc de credit mai mare decât aceste instrumente de creanță.

Risc de clasă de acțiuni: Câștigurile / pierderile și costurile strategiilor de acoperire a valutei sunt destinate să se acumuleze exclusiv clasei relevante. Cu toate acestea, întrucât clasele de acțiuni nu sunt separate, tranzacțiile ar putea duce la datorii pentru alte clase.

Riscul investițiilor din RPC: Pe lângă riscurile de investiții pe piețele emergente, riscurile de investiții în investiții din RPC includ, printre altele, suspendări de tranzacționare, restricții de transfer / expunere valutară, limite privind deținerile de investiții din RPC și utilizarea brokerilor, concepte netestate cu privire la tratamentul dreptului de proprietate efectivă, dependența de programele de acces care pot fi întrerupte sau modificate în mod substanțial, riscuri de custodie, inclusiv lipsa unei segregări suficiente a activelor de cele ale titularului de licență RQFII și subdepozitar și incertitudine fiscală.

Risc cu valori mobiliare mai mici: Titlurile de creanță de calitate inferioară pot implica un risc substanțial mai mare de neplată, nelichiditate și volatilitate decât titlurile de creanță de calitate superioară. Valoarea acestora poate scădea semnificativ pe perioade scurte și tind să fie mai sensibile la știrile adverse despre emitent, piață sau economie în general.

Vă rugăm să consultați Prospectul pentru detalii complete despre riscurile asociate acestui Fond.

Taxe

Taxele pe care le plătiți sunt utilizate pentru a plăti costurile de administrare a Fondului, inclusiv costurile de comercializare și distribuire a acestuia. Aceste taxe reduc creșterea potențială a investiției dvs.

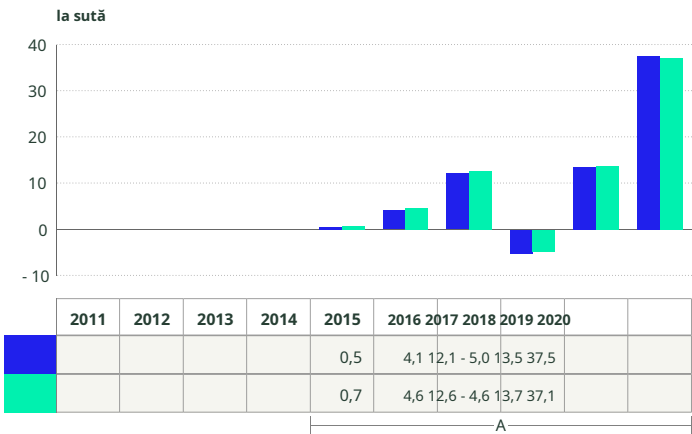
Taxe unice luate înainte sau după ce investiți	
Taxa de intrare	nici unul
Taxa de ieșire	nici unul

Acesta este valoarea maximă care ar putea fi scoasă din banii dvs. înainte de a fi investiți (taxa de intrare) sau înainte de a plăti veniturile din investiția dvs. (taxa de ieșire).

Cheltuieli preluate de la fond peste un an	
Taxă continuă	0,50%

Taxe preluate de la Fond în anumite condiții specifice	
Taxă de performanță	nici unul

Performanțe anterioare



↑ SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088)
↑ Index

A Performanța anterioară afișată se referă la Thomson Reuters Indicele lunar global convertibil calificat (denumirea anterioară a fondului urmărită până la 29 mai 2020).

Informație practică

Depozitar State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Informații suplimentare Copii ale prospectului, suplimentelor sale, detaliilor portofoliului Fondului și ultimelor rapoarte anuale și semestriale pregătite pentru SSGA SPDR ETFs Europe II plc pot fi obținute, gratuit, de la Administrator sau online la www.ssga.com. Aceste documente sunt disponibile în limba engleză.

Politica de remunerare Detalii despre politica de remunerare actualizată a ETGA-urilor SSGA SPDR Europe II plc sunt disponibile de la www.ssga.com. Copii pe hârtie sunt disponibile gratuit la cerere.

Publicație de evaluare a activelor nete Valoarea activului net și valoarea indicativă a activului net pe acțiune sunt disponibile la www.ssga.com și la sediul social al companiei. În plus, valoarea indicativă a activului net este disponibilă prin terminalele Bloomberg, Telekurs și Reuters.

Legislația fiscală Fondul este supus legilor și reglementărilor fiscale din Irlanda. În funcție de propria țară de reședință, acest lucru ar putea avea un

Taxele de intrare și ieșire afișate sunt cifre maxime. În unele cazuri, s-ar putea să plătiți mai puțin - puteți afla acest lucru de la consultantul financiar sau de la distribuitorul dvs.

Taxele de intrare și ieșire nu se aplică investitorilor care cumpără / vând acțiuni ale Fondului la bursă, dar acești investitori vor face acest lucru la prețurile pieței și pot fi supuși unor comisioane de broker și / sau alte taxe.

Cifra cheltuielilor în curs prezentată aici se bazează pe cheltuielile pentru anul care se încheie în decembrie 2020. Exclude:

- Costuri de tranzacționare a portofoliului, cu excepția cazului unei taxe de intrare / ieșire plătite de Fond atunci când cumpără sau vinde unități într-un alt fond

Pentru mai multe informații despre taxe, vă rugăm să consultați secțiunea „Taxe și cheltuieli” din prospect și suplimentul Fondului.

Performanța anterioară nu este un ghid pentru rezultatele viitoare.

Performanța anterioară prezentată aici ia în considerare toate costurile și costurile. Taxele de intrare / ieșire sunt excluse din calculul performanței anterioare.

Fondul a fost lansat în octombrie 2014.

Acțiunile Class Dist au fost lansate în octombrie 2014.

Numele indicelui fondului s-a schimbat din indicele lunar convertibil global calificat Thomson Reuters în indicele lunar convertibil global calificat Refinitiv pe 29 mai 2020.

Performanța anterioară a fost calculată în dolari SUA și este exprimată ca o modificare procentuală a valorii activului net al Fondului la fiecare sfârșit de an.

impact asupra investițiilor dvs. Pentru mai multe detalii, trebuie să consultați un consilier fiscal.

Declarație de răspundere SSGA SPDR ETFs Europe II plc poate fi trasă la răspundere pentru orice declarație conținută în acest document care este înșelătoare, inexactă sau incompatibilă cu părțile relevante ale prospectului.

Comutarea între subfonduri Acționarii nu au dreptul specific de a converti acțiunile Fondului în acțiuni ale altui subfond al SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Conversia poate fi efectuată numai de către investitor care vinde / răscumpără acțiunile Fondului și cumpără / subscrie acțiuni ale unui alt subfond al SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Informații detaliate cu privire la modul de a comuta între subfonduri sunt furnizate în secțiunea „Conversii informații despre cumpărare și vânzare” din prospect.

Segregarea activelor și pasivelor SSGA SPDR ETFs Europe II plc a separat răspunderea între subfondurile sale. În consecință, activele Fondului nu ar trebui să fie disponibile pentru plata datoriilor oricărui alt subfond al SSGA SPDR ETFs Europe II plc.