

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 investiției în acest fond. Sunteți sfătuit să îl citiți pentru a putea lua o decizie informată dacă să investiți. Termenii care nu sunt definiți aici sunt cei definiți în Prospect.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF („Fondul”)

Un subfond al SSGA SPDR ETFs Europe II plc, administrat de State Street Global Advisors Europe Limited.

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

Obiective și politica de investiții

Obiectiv de investiție Obiectivul Fondului este de a urmări performanța pieței globale de obligațiuni convertibile.

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

Fondul este un fond de urmărire a indicilor (cunoscut și ca fond gestionat pasiv).

Fondul investește în principal în valori mobiliare incluse în Indice. Aceste titluri includ piața globală de obligațiuni convertibile investibile (inclusiv obligațiuni convertibile obligatorii și obligațiuni convertibile perpetue). Titlurile cu venit fix eligibile pot fi de gradul investițional (de înaltă calitate) sau non-investment grade 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 eficient toate titlurile din Indice, în încercarea de a urmări performanța Indicelui, Fondul va utiliza o strategie de eşantionare stratificată pentru a construi un portofoliu reprezentativ. În consecință, Fondul va deține în mod obișnuit doar un subset de titluri incluse în Indice. În circumstanțe limitate, Fondul poate achiziționa valori mobiliare care nu sunt incluse în Indice.

Fondul poate utiliza instrumente financiare derivate (adică contracte financiare ale căror prețuri depind de unul sau mai multe active suport) pentru a gestiona portofoliul în mod eficient.

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

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

Expunerea maximă a Fondului la împrumutul de valori mobiliare ca procent din Valoarea activului net nu va depăși 70%.

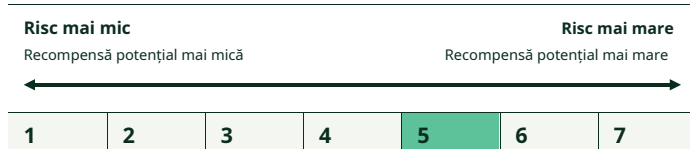
Acționarii pot răscumpăra acțiuni în orice zi lucrătoare din Regatul Unit (altele decât zilele în care piețele financiare relevante sunt închise pentru activități și/sau ziua anterioară oricărei astfel de zile, cu condiția ca o listă a acestor zile de piață închisă să fie publicată pentru Fond în data www.ssga.com); și orice altă zi la discreția Administratorilor (acționând în mod rezonabil), cu condiția ca Acționarii să fie informați în prealabil cu privire la aceste zile.

Orice venit realizat de Fond va fi plătit acționarilor în legătură cu acțiunile.

Acțiunile clasei USD sunt emise în dolari americani. Vă rugăm să consultați Prospectul pentru mai multe informații.

Sursa index: Copyright 2021. Refinitiv sau afiliații acestora. Folosit cu permisiunea. Datele Refinitiv sunt „CA AȘA ESTE”. Refinitiv nu oferă garanții, nu are nicio răspundere și nu sponsorizează și nu aprobă SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil de risc și recompensă



Declinarea răspunderii privind riscurile Categoria de risc de mai sus nu este o măsură a pierderilor de capital sau a câștigurilor, ci a cât de semnificative au fost istorice creșterile și scăderile randamentului Fondului.

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

Cea mai joasă categorie (adică, categoria 1) nu înseamnă că un fond este o investiție fără riscuri.

Deoarece categoria de risc a Fondului a fost calculată folosind 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 randamentul său a înregistrat creșteri și scăderi medii în trecut.

Următoarele sunt riscuri semnificative relevante pentru Fond, care nu sunt preluate 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, modificări ale compoziției indicelui, costuri de tranzacție, costuri de a efectua modificări în portofoliul Fondului și alte cheltuieli ale Fondului.

Riscul de credit: Valoarea titlurilor de creanță pe care Fondul le achiziționează poate fi afectată de capacitatea emitentului acelor titluri de a plăti sumele de dobândă și principalul datorate pe măsură ce devin scadente. Dacă există o percepție negativă a capacității emitentului de a-și îndeplini obligațiile de plată, valoarea titlului de creanță poate scădea.

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

Risc privind valorile mobiliare convertibile: Titlurile de valoare convertibile sunt de rang superior față de acțiunile ordinare în structura de capital a unui emitent, dar sunt de obicei subordonate obligațiilor de datorie senior ale emitentului. În funcție de forma instrumentului, titlurile de valoare convertibile sunt, în general, supuse riscurilor asociate atât cu titlurile de capital, cât și cu titlurile de creanță.

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

Riscul de lichiditate al titlurilor convertibile: Valorile mobiliare convertibile pot fi supuse restricțiilor privind revânzarea, pot tranzacționa în volume limitate, pot tranzacționa pe piața over-the-counter și pot să nu aibă o piață de tranzacționare activă. Piețele pentru obligațiuni convertibile pot fi supuse constrângerilor de lichiditate și a unei transparențe mai scăzute a prețurilor din cauza naturii limitate a acestor piețe și a potențialului ca evenimentele economice să afecteze tranzacționarea pe aceste piețe.

Riscul de titluri preferate: În general, deținătorii de valori mobiliare preferați nu au drepturi de vot cu privire la emitentul de valori mobiliare, cu excepția cazului în care au loc anumite evenimente. De asemenea, titlurile de valoare preferate sunt subordonate obligațiilor și altor instrumente de datorie în structura de capital a unui emitent și, prin urmare, vor fi supuse unui risc de credit mai mare decât astfel de instrumente de datorie.

Riscul clasei de acțiuni: Câștigurile/pierderile din și costurile strategiilor de acoperire a riscurilor valutare sunt destinate exclusiv clasei relevante. Cu toate acestea, deoarece Clasele de Acțiuni nu sunt separate, tranzacțiile ar putea duce la datorii pentru alte Clase.

Riscul investițiilor din RPC: În plus față de riscurile investiției pe piețele emergente, riscurile investiției în investiții din RPC includ, printre altele, suspendarea tranzacționării, restricțiile de transfer valutar/expunere, anularea sau modificarea instrucțiunilor, limitele deținerii de investiții din RPC și utilizarea brokerilor, concepte netestate. În ceea ce privește noul tratament al proprietarului efectiv, încrederea în Programele de acces care pot fi întrerupte sau modificate substanțial, riscurile sistemului tehnologic și riscurile de control asociate cu astfel de Programe de acces; riscurile de custodie, inclusiv lipsa unei segregări suficiente a activelor de cele ale altor intermediari în cadrul Programelor de Acces relevante și a Sub-Custodelor relevanți și incertitudinea fiscală.

Risc de valori mobiliare cu cotă mai mică: 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 lor poate scădea semnificativ pe perioade scurte și

tind să fie mai sensibili 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 plățiți sunt folosite pentru a plăti costurile de funcționare a Fondului, inclusiv costurile de marketing și distribuire. Aceste taxe reduc creșterea potențială a investiției dumneavoastră.

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

Taxele de intrare și de ieșire nu sunt aplicabile investitorilor care cumpără/vând acțiuni ale Fondului pe burse de valori, dar acești investitori vor face acest lucru la prețurile pieței și pot fi supuși unor comisioane de broker și/sau altor taxe.

Cifra de costuri curente prezentată aici se bazează pe cheltuielile pentru anul care se încheie în decembrie 2023. Exclude:

^b Costuri de tranzacție de portofoliu, cu excepția cazului unei taxe de intrare/ieșire plătite de Fond la cumpărarea sau vânzarea de unități dintr-un alt fond

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

Taxe unice luate înainte sau după ce investiți

Taxa de intrare	nici unul
Ieșire taxă	nici unul

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

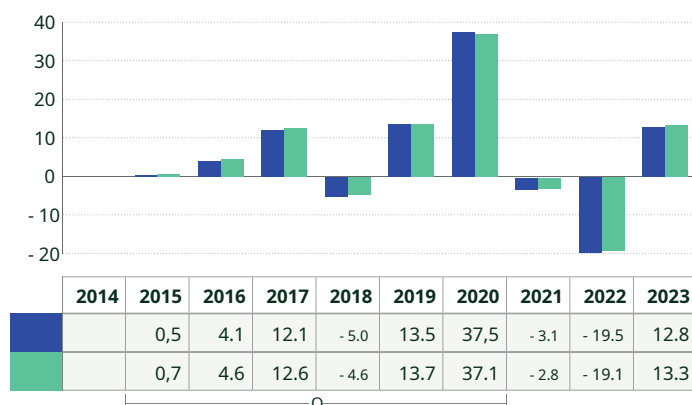
Cheltuieli prelevate din Fond pe parcursul unui an

Încărcare continuă	0,50%
--------------------	-------

Comisioane prelevate de la Fond în anumite condiții specifice

Comision de performanță	nici unul
-------------------------	-----------

Performanță trecută la sută



QSPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) QIndicele convertibil global calificat Refinitiv (USD)

○ Performanța trecută afișată se referă la Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (denumirea anterioară a indicelui pe care Fondul l-a urmărit până la 29 mai 2020).

Performanța trecută nu este un ghid pentru rezultatele viitoare.

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

Fondul a fost lansat în octombrie 2014.

Acțiunile Clasa Dist au fost lansate în octombrie 2014.

Performanța anterioară a fost calculată în dolari americani și este exprimată ca o modificare procentuală a valorii activelor nete a Fondului la fiecare sfârșit de an.

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

Informații practice

Depozitar State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

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

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

Publicația de evaluare a activelor nete Valoarea activului net și valoarea activului net orientativ pe acțiune sunt disponibile la www.ssga.com si la sediul societății. În plus, valoarea orientativă a activului net este disponibilă prin intermediul terminalelor Bloomberg, Telekurs și Reuters.

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

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

Declarație de răspundere State Street Global Advisors Europe Limited poate fi făcută răspunzătoare 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 unui alt subfond al SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Conversia poate fi efectuată numai prin vânzarea/răcumpărarea acțiunilor Fondului și cumpărarea/subscrierea de acțiuni ale unui alt subfond al SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Informații detaliate despre cum să comutați între subfonduri sunt furnizate în secțiunea „Informații de cumpărare și vânzare - Conversii” din prospect.

Segregarea activelor și pasivelor SSGA SPDR ETFs Europe II plc are responsabilitatea separată 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.