

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ("Sklad"), podsklad
SSGA SPDR ETFs Europe II plc (borzni sklad, skladen s KNPVP). Ta sklad upravlja State Street Global Advisors Europe Limited.

Razred delnic: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Cilji in naložbena politika

Naložbeni cilj Cilj sklada je spremljati uspešnost svetovnega trga zamenljivih obveznic.

Naložbena politika Sklad si prizadeva čim natančneje spremljati uspešnost Refinitiv Qualified Global Convertible Index (»indeks«).

Sklad je sklad za sledenje indeksu (znan tudi kot pasivno upravljan sklad).

Sklad vlaga predvsem v vrednostne papirje, vključene v indeks. Ti vrednostni papirji vključujejo globalni trg zamenljivih obveznic, ki jih je mogoče vlagati (vključno z obveznimi zamenljivimi obveznicami in trajnimi zamenljivimi obveznicami). Kvalificirani vrednostni papirji s stalnim donosom so lahko investicijskega razreda (visoke kakovosti) ali neinvesticijskega razreda ali neocenjeni, lahko so izdani s fiksno ali spremenljivo obrestno mero in morajo izpolnjevati zahteve glede minimalne velikosti v svoji lokalni valuti. Ker je morda težko učinkovito kupiti vse vrednostne papirje v indeksu, bo sklad pri spremljanju uspešnosti indeksa uporabil stratificirano strategijo vzorčenja za izgradnjo reprezentativnega portfelja. Posledično bo sklad običajno imel le podskupino vrednostnih papirjev, vključenih v indeks. V omejenih okoliščinah lahko sklad kupi vrednostne papirje, ki niso vključeni v indeks.

Sklad lahko za učinkovito upravljanje portfelja uporablja izvedene finančne instrumente (to je finančne pogodbe, katerih cene so odvisne od enega ali več osnovnih sredstev).

Razen v izjemnih okoliščinah bo sklad praviloma izdajal in odkupoval delnice le nekaterim institucionalnim vlagateljem. Vendar pa delnice sklada

je mogoče kupiti ali prodati prek posrednikov na eni ali več borzah. Sklad na teh borzah trguje po tržnih cenah, ki lahko nihajo čez dan. Tržne cene so lahko višje ali nižje od dnevne čiste vrednosti sredstev sklada.

Sklad se trenutno ne ukvarja s posojanjem vrednostnih papirjev.

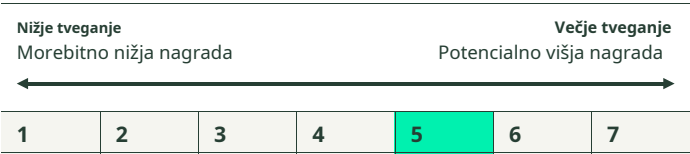
Delničarji lahko odkupijo delnice na kateri koli delovni dan v Združenem kraljestvu (razen dni, ko so zadevni finančni trgi zaprti za poslovanje in/ali dan pred katerim kol takim dnevom, pod pogojem, da bo seznam takih zaprtih tržnih dni objavljen za sklad dne**www.ssga.com**); in kateri koli drug dan po presoji direktorjev (razumno), pod pogojem, da so delničarji o vsakem takem dnevu obveščeni vnaprej.

Morebitni prihodki sklada bodo izplačani delničarjem v zvezi z delnicami.

Delnice sklada so izdane v ameriških dolarjih. Za več informacij si oglejte prospekt.

Vir indeksa: Copyright 2021. Refinitiv ali njihove podružnice. Uporablja se z dovoljenjem. Podatki Refinitiv so "KAK SO". Refinitiv ne daje nobenih jamstev, nima odgovornosti in ne sponzorira ali podpira SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil tveganj in nagrad



Izjava o omejitvi odgovornostiZgornja kategorija tveganja ni merilo kapitalske izgube ali dobička, temveč tega, kako pomembni so bili dvigi in padci donosa sklada v preteklosti.

Na primer sklad, katerega donos je doživel znatne dvige in padce, bo v kategoriji višjega tveganja, medtem ko bo sklad, katerega donos je doživel manj pomembne dvige in padce, v kategoriji nižjega tveganja.

Najnižja kategorija (tj. kategorija 1) ne pomeni, da je sklad naložba brez tveganja.

Ker je bila kategorija tveganja sklada izračunana na podlagi preteklih podatkov, morda ni zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja sklada.

Prikazana kategorija tveganja sklada ni zajamčena in se lahko v prihodnosti spremeni.

Zakaj je ta sklad v tej kategoriji? Sklad je v kategoriji tveganja 5, saj je njegova donosnost v preteklosti doživela srednje poraste in padce.

V nadaljevanju so navedena pomembna tveganja, pomembna za sklad, ki niso ustrezno zajeta v kategoriji tveganja.

Tveganje sledenja indeksu: Uspešnost sklada morda ne bo natančno sledila indeksu. To je lahko posledica tržnih nihanj, sprememb v sestavi indeksa, transakcijskih stroškov, stroškov spremembe portfelja sklada in drugih stroškov sklada.

Kreditno tveganje: Na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih kupi sklad, lahko vpliva zmožnost izdajatelja teh vrednostnih papirjev, da plača dolgovane zneske obresti in glavnice, ko zapadejo. Če obstaja negativna percepcija o sposobnosti izdajatelja, da izpolni svoje plačilne obveznosti, se lahko vrednost dolžniškega vrednostnega papirja zmanjša.

Tveganje nastajajočega trga: Sklad vlaga v vrednostne papirje, ki jih izdajajo podjetja in/ali vlade in vladne agencije na nastajajočih trgih. Politične, tržne, družbene, regulativne in/ali gospodarske nestabilnosti v državah nastajajočih trgov lahko zmanjšajo vrednost naložb sklada.

Tveganje zamenljivih vrednostnih papirjev: Zamenljivi vrednostni papirji so v kapitalski strukturi izdajatelja višji od navadnih delnic, vendar so običajno podrejeni višjim dolžniškim obveznostim izdajatelja. Glede na obliko instrumenta so zamenljivi vrednostni papirji na splošno izpostavljeni tveganjem, povezanim z lastniškimi in dolžniškimi vrednostnimi papirji.

Tveganje zamenljivih obveznic: Zamenljiva obveznica je lahko predmet odkupa po izbiri izdajatelja po ceni, določeni v instrumentu upravljanja obveznice. Če je zamenljiva obveznica v lasti sklada zahtevana za odkup, bo moral sklad izdajatelju dovoliti, da odkupi vrednostni papir, ga pretvori v osnovno navadno delnico ali ga proda tretji osebi.

Likvidnostno tveganje zamenljivih vrednostnih papirjev: Za zamenljive vrednostne papirje lahko veljajo omejitve pri nadaljnji prodaji, lahko se trguje v omejenem obsegu, trguje na izvenborznem trgu in morda imamo aktivnega trga trgovanja. Trgi zamenljivih obveznic so lahko izpostavljeni likvidnostnim omejitvam in nižji preglednosti cen zaradi omejene narave teh trgov in možnosti, da bi gospodarski dogodki vplivali na trgovanje na teh trgih.

Tveganje prednostnih vrednostnih papirjev: Na splošno imetniki prednostnih vrednostnih papirjev nimajo glasovalnih pravic glede izdajatelja vrednostnih papirjev, razen če pride do določenih dogodkov. Prav tako so prednostni vrednostni papirji podrejeni obveznicam in drugim dolžniškim instrumentom v kapitalski strukturi izdajatelja in bodo zato izpostavljeni večjemu kreditnemu tveganju kot takšni dolžniški instrumenti.

Delite razredno tveganje: Dobički/izgube in stroški strategij valutnega varovanja so namenjeni izključno zadevnemu razredu. Ker pa razredi delnic niso ločeni, bi lahko transakcije povzročile obveznosti za druge razrede.

Tveganje naložb LRK: Poleg tveganj vlaganja v nastajajoče trge, tveganja naložbe v LRK Investments med drugim vključujejo prekinitve trgovanja, omejitve prenosa valut/izpostavljenosti, preklcik ali spremembe navodil, omejitve imetja LRK Investments in uporabo posrednikov, nepreizkušene koncepte v zvezi z novo obravnavo dejanskega lastništva, zanašanjem na programe dostopa, ki se lahko ukinejo ali bistveno spremenijo, tveganja tehnološkega sistema in tveganja nadzora, povezana s takšnimi programi dostopa; skrbniška tveganja, vključno z nezadostno ločitvijo sredstev od sredstev drugih posrednikov in v okviru ustreznih programov dostopa in ustreznih podskrbnikov ter davčna negotovost.

Nižje ocenjeno tveganje vrednostnih papirjev: Dolžniški vrednostni papirji nižje kakovosti lahko vključujejo bistveno večje tveganje neplačila, nelikvidnosti in nestanovitnosti kot dolžniški vrednostni papirji višje kakovosti. Njihova vrednost se lahko v kratkih obdobjih znatno zmanjša in

ponavadi so bolj občutljivi na neugodne novice o izdajatelju, trgu ali gospodarstvu na splošno.

Ključni podatki za vlagatelje

Za vse podrobnosti o tveganjih, povezanih s tem skladom, glejte prospekt.

Stroški

Stroški, ki jih plačate, se uporabljajo za plačilo stroškov delovanja sklada, vključno s stroški trženja in distribucije. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Prikazane vstopne in izstopne pristojbine so najvišje vrednosti. V nekaterih primerih boste morda plačali manj – to lahko izveste pri svojem finančnem svetovalcu ali distributerju.

Vstopni in izstopni stroški ne veljajo za vlagatelje, ki kupujejo/prodajajo delnice sklada na borzah, vendar bodo ti vlagatelji to storili po tržnih cenah in so lahko predmet borzniških provizij in/ali drugih stroškov.

Tukaj prikazana številka tekočih stroškov temelji na odhodkih za leto, ki se konča decembra 2021. Izključuje:

- ^b Stroški portfeljskih transakcij, razen v primeru vstopne/izstopne pristojbine, ki jo plača sklad pri nakupu ali prodaji enot premoženja drugega sklada

Za več informacij o stroških glejte razdelek "Pristojbine in stroški" prospekta in dodatka sklada.

Enkratni stroški pred ali po vlaganju

Vstopnina	nobenega
Izstopno polnjenje	nobenega

To je najvišji znesek, ki ga lahko vzamete iz vašega denarja, preden ga vložite (vstopna pristojbina) ali preden se izplača izkupiček vaše naložbe (izstopni stroški).

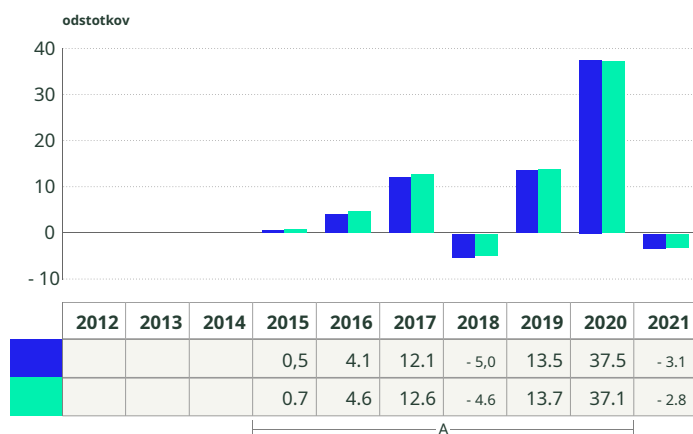
Stroški, vzeti iz sklada več kot eno leto

Tekoče polnjenje	0,50 %
------------------	--------

Stroški, vzeti iz sklada pod določenimi posebnimi pogoji

Pristojbina za uspešnost	nobenega
--------------------------	----------

Pretekla uspešnost



QSPDR Refinitiv globalne zamenljive obveznice UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) Indeks

A Prikazana pretekla uspešnost se nanaša na Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (prejšnje ime indeksa, ki ga je sklad spremljal do 29. maja 2020).

Pretekla uspešnost ni vodilo za prihodnje rezultate.

Tukaj prikazana pretekla uspešnost upošteva vse stroške in stroške. Vstopni/izstopni stroški so izključeni iz izračuna pretekle uspešnosti.

Sklad je bil ustanovljen oktobra 2014.

Delnice Class Dist so bile predstavljene oktobra 2014.

Ime indeksa sklada se je 29. maja 2020 spremenilo iz Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index v Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index.

Pretekla uspešnost je bila izračunana v ameriških dolarjih in je izražena kot odstotna sprememba čiste vrednosti sredstev sklada ob koncu vsakega leta.

Praktične informacije

depozitar State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Nadaljne informacije Kopije prospekta, njegovih dodatkov, podrobnosti o portfelju sklada ter najnovejših letnih in polletnih poročilih, pripravljenih za SSGA SPDR ETFs Europe II plc, lahko brezplačno dobite pri administratorju ali na spletu na naslovu www.ssga.com. Ti dokumenti so na voljo v angleščini.

Politika prejemkov Podrobnosti o najnovejši politiki prejemkov SSGA SPDR ETFs Europe II plc so na voljo na www.ssga.com. Papirne kopije so na voljo brezplačno na zahtevo.

Objava vrednotenja čistih sredstev Čista vrednost sredstev in okvirna čista vrednost sredstev na delnico sta na voljo pri www.ssga.com in na sedežu družbe. Poleg tega je okvirna čista vrednost sredstev na voljo prek terminalov Bloomberg, Telekurs in Reuters.

Davčna zakonodaja Za sklad veljajo davčni zakoni in predpisi Irske. Odvisno od vaše lastne države bivanja ima to lahko

vpliva na vaše naložbe. Za več podrobnosti se obrnite na davčnega svetovalca.

Izjava o odgovornosti State Street Global Advisors Europe Limited je lahko odgovoren za katero koli izjavo v tem dokumentu, ki je zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta.

Preklapljanje med podskladi Delničarji nimajo posebne pravice do zamenjave delnic sklada v delnice drugega podsklada SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Pretvorbo lahko izvede le tako, da vlagatelj proda/odkupi delnice sklada in kupi/vpiše delnice drugega podsklada SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Podrobne informacije o tem, kako preklapljati med podskladi, so na voljo v razdelku »Informacije o nakupu in prodaji – Pretvorbe« v prospektu.

Ločevanje sredstev in obveznosti SSGA SPDR ETFs Europe II plc ima ločeno odgovornost med svojimi podskladi. Posledično sredstva sklada ne bi smela biti na voljo za plačilo dolgov katerega koli drugega podsklada SSGA SPDR ETFs Europe II plc.