

Ta dokument vsebuje ključne informacije za vlagatelje o tem skladu. Ne gre za tržno gradivo. Informacije so zakonsko obvezne, da vam pomagajo razumeti naravo in tveganja vlaganja v ta sklad. Priporočamo vam, da ga preberete, da se lahko na podlagi informacij odločite, ali boste vlagali. Izrazi, ki niso opredeljeni v tem dokumentu, so opredeljeni v prospektu.

SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (»sklad«), podsklad SSGA SPDR ETFs Europe II plc (sklad, ki je skladen z UCITS in se trguje na borzi). Ta sklad upravlja družba State Street Global Advisors Europe Limited. Razred delnic: SPDR FTSE Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Cilji in naložbena politika

Naložbeni cilj Cilj sklada je slediti uspešnosti globalnega trga zamenljivih obveznic.

Naložbena politika Sklad si prizadeva čim bolj natančno slediti uspešnosti indeksa FTSE Qualified Global Convertible Index (v nadaljnjem besedilu: indeks).

Sklad je indeksni sklad (znan tudi kot pasivno upravljani sklad).

Sklad vlaga predvsem v vrednostne papirje, vključene v indeks. Ti vrednostni papirji vključujejo globalni trg konvertibilnih obveznic, v katerega se lahko vlaga (vključno z obveznimi konvertibilnimi obveznicami in večnimi konvertibilnimi obveznicami). Primerni vrednostni papirji s fiksno donosom so lahko investicijske kakovosti (visoke kakovosti) ali neinvesticijske kakovosti ali brez bonitetne ocene, lahko so izdani s fiksno ali spremenljivo obrestno mero in morajo izpolnjevati minimalne Ker je lahko težko učinkovito kupiti vse vrednostne papirje v indeksu, bo sklad pri sledenju uspešnosti indeksa uporabil strategijo stratificiranega vzorčenja za oblikovanje reprezentativnega portfelja. Posledično bo sklad običajno imel v lasti 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 finančne izvedene instrumente (tj. finančne pogodbe, katerih cene so odvisne od enega ali več osnovnih sredstev).

Razen v izjemnih okoliščinah bo sklad na splošno izdajal in odkupoval delnice le določenim institucionalnim vlagateljem. Vendar se delnice sklada lahko kupujejo ali prodajajo prek borznih posrednikov na eni ali več borzah. Sklad trguje na teh borzah po tržnih cenah, ki se lahko tekom dneva spreminjajo. Tržne cene so lahko višje ali nižje od dnevne čiste vrednosti sredstev sklada.

Največja izpostavljenost sklada posojanju vrednostnih papirjev kot odstotek njegove čiste vrednosti sredstev ne bo presegla 70 %.

Delničarji lahko delnice odkupijo na kateri koli delovni dan v Združenem kraljestvu (razen na dneve, ko so zadevni finančni trgi zaprti za poslovanje, in/ali na dan pred takšnim dnevom, pod pogojem, da bo seznam takšnih zaprtih tržnih dni objavljen za sklad na spletni strani www.ssga.com); in na kateri koli drugi dan po presoji direktorjev (ki ravnajo razumno), pod pogojem, da so delničarji vnaprej obveščeni o takšnih dnevih.

Vsi prihodki, ki jih ustvari sklad, se izplačajo delničarjem v zvezi z delnicami.

Delnice razreda USD so izdane v ameriških dolarjih. Za več informacij glej prospekt.

Vir indeksa: Vse pravice v zvezi z indeksom FTSE Qualified Global Convertible Index (»indeks«) pripadajo ustrezni družbi skupine LSE, ki je lastnik indeksa. »FTSE®« je blagovna znamka ustrezne družbe skupine LSE in jo druge družbe skupine LSE uporabljajo na podlagi licence. Indeks izračuna ali v imenu FTSE International Limited ali njena povezana družba, zastopnik ali partner. Skupina LSE ne prevzema nobene odgovornosti do katere koli osebe, ki izhaja iz (a) uporabe, zanašanja na ali kakršne koli napake v indeksu ali (b) naložbe v produkt ali njegovo delovanje. Skupina LSE ne daje nobenih trditvev, napovedi, jamstev ali izjav glede rezultatov, ki jih bo prinesel produkt, ali primernosti indeksa za namen, za katerega ga uporablja State Street Global Advisors.

Profil tveganja in donosa



Opozorilo o tveganju Zgornja kategorija tveganja ni merilo za izgubo ali dobiček kapitala, temveč za to, kako pomembni so bili v preteklosti vzponi in padci donosa sklada.

Na primer, sklad, katerega donos je doživel znatna nihanja, bo uvrščen v višjo kategorijo tveganja, medtem ko bo sklad, katerega donos je doživel manj znatna nihanja, uvrščen v nižjo kategorijo tveganja.

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

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

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

Zakaj je ta sklad v tej kategoriji? Sklad je v kategoriji tveganja 5, ker je njegov donos v preteklosti doživel srednje velike vzpone in padce.

V nadaljevanju so navedena pomembna tveganja, ki se nanašajo na sklad in niso ustrezno zajeta v kategoriji tveganj.

Tveganje sledenja indeksu: Donosnost sklada morda ne bo povsem sledila indeksu. To je lahko posledica nihanj na trgu, sprememb v sestavi indeksa, transakcijskih stroškov, stroškov sprememb v portfelju sklada in drugih stroškov sklada.

Kreditno tveganje: Na vrednost dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih sklad kupi, lahko vpliva sposobnost izdajatelja teh vrednostnih papirjev, da plača zneske obresti in glavnice, ki so zapadli v plačilo. Če obstaja negativno mnenje o sposobnosti izdajatelja, da izpolni svoje plačilne obveznosti, se lahko vrednost dolžniškega vrednostnega papirja zmanjša.

Tveganje na razvijajočih se trgih: Sklad vlaga v vrednostne papirje, ki jih izdajajo družbe in/ali vlade in vladne agencije na razvijajočih se trgih. Politična, tržna, družbena, regulativna in/ali gospodarska nestabilnost v državah z razvijajočimi se trgi lahko zmanjša vrednost naložb sklada.

Tveganje konvertibilnih vrednostnih papirjev: Konvertibilni vrednostni papirji imajo v kapitalski strukturi izdajatelja prednost pred navadnimi delnicami, vendar so običajno podrejeni prednostnim

dolžniškim obveznostim izdajatelja. Glede na obliko instrumenta so zamenljivi vrednostni papirji običajno izpostavljeni tveganjem, povezanim tako z lastniškimi kot dolžniškimi vrednostnimi papirji.

Tveganje konvertibilnih obveznic: Konvertibilna obveznica je lahko predmet odkupa po izbiri izdajatelja po ceni, določeni v instrumentu, ki ureja obveznico. Če je konvertibilna obveznica, ki jo ima sklad, predmet odkupa, mora sklad izdajatelju dovoliti odkup vrednostnega papirja, njegovo konverzijo v osnovne navadne delnice ali prodajo tretji osebi.

Tveganje likvidnosti zamenljivih vrednostnih papirjev: Zamenljivi vrednostni papirji so lahko predmet omejitev pri ponovni prodaji, se lahko trgujejo v omejenih količinah, trgujejo na prostem trgu in morda nimajo aktivnega trga za trgovanje. Trgi za zamenljive obveznice so lahko predmet omejitev likvidnosti in manjše preglednosti cen zaradi omejene narave teh trgov in možnosti, da gospodarski dogodki vplivajo na trgovanje na teh trgih.

Tveganje prednostnih vrednostnih papirjev: Na splošno imetniki prednostnih vrednostnih papirjev nimajo glasovalnih pravic v zvezi z izdajateljem vrednostnih papirjev, razen če se ne zgodijo določeni dogodki. Poleg tega so prednostni vrednostni papirji podrejeni obveznicam in drugim dolžniškimi instrumentom v kapitalski strukturi izdajatelja in so zato izpostavljeni večjemu kreditnemu tveganju kot ti dolžniški instrumenti.

Tveganje razreda delnic: Dobički/izgube in stroški strategij valutnega varovanja so namenjeni izključno zadevnemu razredu. Ker pa razredi delnic niso ločeni, lahko transakcije potencialno povzročijo obveznosti za druge razrede.

Tveganja naložb v Ljudski republiko Kitajski: Poleg tveganj naložb v nastajajoče trge tveganja naložb v Ljudski republiko Kitajski vključujejo med drugim začasno ustavitev trgovanja, omejitve prenosa/izpostavljenosti valut, preklic ali spremembe navodil, omejitve glede imetništva naložb v Ljudski republiko Kitajski in uporabe posrednikov, nepreizkušene koncepte glede novega obravnavanja dejanskega lastništva, odvisnost od programov dostopa, ki se lahko prekinejo ali bistveno spremenijo, tveganja tehnoloških sistemov in tveganja nadzora, povezana s takšnimi programi dostopa; tveganja v zvezi s hrambo, vključno z nezadostno ločitvijo sredstev od sredstev drugih posrednikov v okviru ustreznih programov dostopa in ustreznih podhranbnikov ter davčno negotovostjo.

Tveganje nižje ocenjenih vrednostnih papirjev: Dolžniški vrednostni papirji nižje kakovosti lahko vključujejo bistveno večje tveganje neplačila, nelikvidnosti in volatilitnosti kot dolžniški vrednostni papirji višje kakovosti. Njihova vrednost se lahko v kratkem času znatno zmanjša, poleg tega so običajno bolj občutljivi na negativne novice o izdajatelju, trgu ali gospodarstvu na splošno.

Za podrobnejše informacije o tveganjih, povezanih s tem skladom, si oglejte prospekt.

Ključne informacije za vlagatelje

Stroški

Stroški, ki jih plačate, se uporabijo za kritje stroškov upravljanja sklada, vključno s stroški trženja in distribucije. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Enkratni stroški, ki se zaračunajo pred ali po naložbi

| | |
|-----------------|----|
| Vstopni stroški | ni |
| Stroški izstopa | ni |

To je najvišji znesek, ki se lahko odšteje od vašega denarja pred naložbo (vstopna provizija) ali pred izplačilom donosa vaše naložbe (izstopna provizija).

Stroški, odštet od sklada v enem letu

| | |
|----------------|------|
| Tekoči stroški | 0,50 |
|----------------|------|

Stroški, ki se odštejejo od sklada pod določenimi posebnimi pogoji

| | |
|------------------------|----|
| Provizija za uspešnost | ni |
|------------------------|----|

Prikazane vstopne in izstopne provizije so najvišje možne vrednosti. V nekaterih primerih boste morda plačali manj – to lahko preverite pri svojem finančnem svetovalcu ali distributerju. Vstopne in izstopne provizije ne veljajo za vlagatelje, ki kupujejo/prodajajo delnice

sklada na borzah, vendar bodo ti vlagatelji to storili po tržnih cenah in lahko zanje veljajo provizije borznega posrednika in/ali druge provizije.

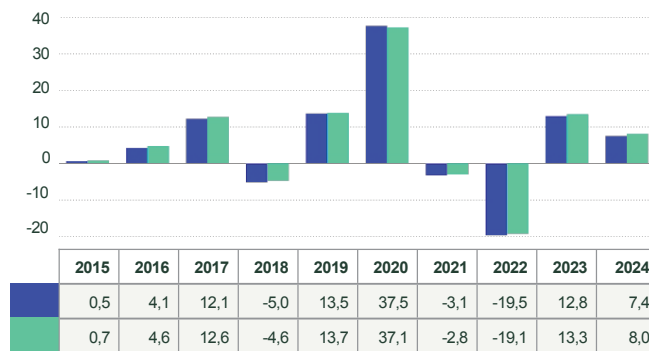
Tukaj prikazani znesek tekočih stroškov temelji na stroških za leto, ki se konča decembra 2024. Ne vključuje:

▫ stroškov transakcij portfelja, razen v primeru stroškov za vstop/izstop, ki jih plača sklad ob nakupu ali prodaji enot drugega sklada

Za več informacij o stroških glejte poglavje „Provizije in stroški“ v prospektu in dodatku k skladu.

Pretekle rezultate

odstotek



A

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

A Prikazana pretekla donosnost 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 pokazatelj prihodnjih rezultatov.

Pretekla uspešnost, prikazana tukaj, upošteva vse stroške in provizije. Provizije za vstop/izstop niso vključene v izračun pretekle uspešnosti. Sklad je bil ustanovljen oktobra 2014.

Delnice razreda Dist so bile ustanovljene oktobra 2014.

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

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

Praktične informacije

Depozitar State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Dodatne informacije Kopije prospekta, njegovih dopolnil, podrobnosti o portfelju sklada in najnovejša letna in polletna poročila, pripravljena za SSGA SPDR ETFs Europe II plc, so brezplačno na voljo pri upravitelju ali na spletni strani www.ssga.com. Ti dokumenti so na voljo v angleškem jeziku.

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

Objava vrednosti čistega premoženja Vrednost čistega premoženja in okvirna vrednost čistega premoženja na delnico sta na voljo na spletni strani www.ssga.com in na sedežu družbe. Okvirna vrednost čistega premoženja je na voljo tudi prek terminalov Bloomberg, Telekurs in Reuters.

Davčna zakonodaja Sklad je podvržen davčnim zakonom in predpisom Irske. Glede na državo vašega prebivališča lahko to vpliva

vpliv na vaše naložbe. Za podrobnejše informacije se posvetujte z davčnim svetovalcem.

Izjava o odgovornosti Družba State Street Global Advisors Europe Limited je odgovorna za vse izjave v tem dokumentu, ki so zavajajoče, netočne ali neskladne z ustreznimi deli prospekta.

Prehod med podskladi Delničarji nimajo posebne pravice do pretvorbe delnic sklada v delnice drugega podsklada SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Pretvorba je mogoča le, če vlagatelj proda/izplača delnice sklada in kupi/vzame delnice drugega podsklada SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Podrobne informacije o tem, kako preklopiti med podskladi, so navedene v poglavju „Informacije o nakupu in prodaji – Pretvorbe“ prospekta.

Ločevanje sredstev in obveznosti SSGA SPDR ETFs Europe II plc je ločil obveznosti med svojimi podskladi. Posledično sredstva sklada ne smejo biti na voljo za plačilo dolgov katerega koli drugega podsklada SSGA SPDR ETFs Europe II plc.