

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen. Termejä, joita ei ole tässä erikseen määritelty, käytetään samassa merkityksessä kuin yhtiön rahastoesityksessä.

## SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ("Rahasto")

Ajarahasto SSGA SPDR ETFs Europe II plc (a UCITS compliant Exchange Traded Fund).

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

### Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

#### Sijoitustavoite

Rahaston tavoitteena on seurata maailman vaihtovelkakirjamarkkinoiden kehitystä.

#### Sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii seuraamaan Refinitiv Qualified Global Convertible Index -indeksiin ("indeksi") kehitystä niin tarkasti kuin mahdollista.

Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Näihin arvopapereihin sisältyy sijoituskelpoiseksi luokiteltuja globaalien vaihtovelkakirjamarkkinoiden arvopapereita (mukaan lukien pakollisesti muunnettavat vaihtovelkakirjat ja ikuiset vaihtovelkakirjat). Kelpuutettavat korkopaperit voivat olla sijoituskelpoiseksi luokiteltuja (ts. korkealaatuisia), sitä heikomiksi luokiteltuja tai luokittelemattomia, niiden korko voi olla kiinteä tai vaihtuva, ja joukkolainojen pitää täyttää vähimmäiskokovaatimukset paikallisessa valuutassa. Koska kaikkien indeksiin sisältyvien arvopapereiden ostaminen tehokkaasti voi olla hankalaa, rahasto pyrkii seuraamaan indeksin kehitystä ositetun otannan strategialla rakennetulla edustavalla salkulla. Tämän seurauksena rahasto pitää tyypillisesti salkussaan vain osaa indeksiin kuuluvista arvopapereista. Rahasto voi rajoitetuissa tapauksissa hankkia indeksiin kuulumattomia arvopapereita.

Rahasto voi käyttää salkunhallinnan tehostamiseen johdannaisia (eli rahoitus sopimuksia, joiden hinta perustuu yhteen tai useampaan kohde-etuuteen).

Poikkeustapauksia lukuun ottamatta ainoastaan tietyt institutionaaliset sijoittajat voivat merkitä ja lunastaa osuuksia suoraan rahastolta. Rahaston osuuksia voi kuitenkin ostaa ja myydä välittäjien kautta yhdessä tai useammassa pörssissä. Rahaston osuuksia vaihdetaan pörseissä markkinahintoihin, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat poiketa ylös- tai alaspäin rahaston päivittäisestä nettoarallisuusarvosta.

Rahasto ei tällä hetkellä osallistu arvopapereiden lainaukseen.

Osuudenomistajat voivat lunastaa osuuksiaan rahastossa kaikkina Ison-Britannian pankkipäivinä (lukuun ottamatta niitä päiviä, joina rahaston kannalta oleelliset finanssimarkkinat ovat kiinni ja/tai tällaisia päiviä edeltävät päivät; nämä rahastoon vaikuttavat markkinoiden kiinnioloapäivät on ilmoitettava osoitteessa [www.ssga.com](http://www.ssga.com)) sekä mahdollisina muina hallituksen (perustellun) harkintansa pohjalta päättämistä päivinä, edellyttäen, että näistä päivistä tiedotetaan etukäteen osuudenomistajille. Rahaston saamat tuotot maksetaan osakkeenomistajille osakkeiden mukaisessa suhteessa.

Rahaston osakkeet on laskettu liikkeeseen Yhdysvaltain dollareissa.

Lisätietoja on rahastoesityksessä.

Indeksin lähde: Copyright 2020 Refinitiv tai sen tytäryhtiöt. Käytetty oikeuksienhaltijan luvalla. Refinitiv tiedot tarjotaan "SELLAISINA KUIN NE OVAT". Refinitiv ei sponsoroi tai tue SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF -rahastoa, anna mitään siihen liittyviä takuita eikä Thomson Reutersilla ole mitään siihen liittyviä vastuita tai velvoitteita.

### Riski-tuotto profiili

#### Matalampaan riskiin

Liittyä pienempi hyöty

#### Korkeampaan riskiin

Liittyä suurempia hyötyjä



#### Vastuuvapauslauseke

Edellä esitetty riskiluokka ei ilmaise pääomatappioita tai -voittoja, vaan sillä ilmaistaan, kuinka merkittävästi rahaston tuotto on noussut ja laskenut menneisyydessä.

Esimerkiksi rahasto, jonka tuotto on noussut ja laskenut merkittävästi, kuuluu korkeamman riskin luokkaan. Sen sijaan rahasto, jonka tuotossa tapahtuneet nousut ja laskut ovat olleet vähemmän merkittäviä, kuuluu matalamman riskin luokkaan.

Alhaisinkaan riskiluokka (eli luokka 1) ei merkitse riskitöntä sijoitusta.

Koska rahaston riskiluokka on laskettu käyttäen historiallisia tietoja, sen perusteella ei välttämättä voi muodostaa luotettavia oletuksia rahaston tulevasta riskiprofiilista.

Rahaston ilmoitettua riskiluokkaa ei taata, ja se voi muuttua tulevaisuudessa.

#### Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Rahaston riskiluokka on 4, koska sen tuotossa on tapahtunut keskiuuria nousuja ja laskuja menneisyydessä.

Alla on ilmoitettu riskit, joilla on olennainen merkitys rahastolle ja joita riskiluokka ei riittävästi ota huomioon.

**Indeksin seuraamiseen liittyvä riski:** Rahaston kehitys ei välttämättä seuraa indeksiä tarkasti. Tämä joi johtua markkinoiden heilahteluista, indeksin koostumuksen muutoksista, kaupankäyntikuluista, rahaston sijoitussalkkuun tehtävistä muutoksista aiheutuvista kuluista ja muista rahaston kuluista.

**Luottoriski:** Rahaston ostamien joukkovelkakirjojen arvoon voi vaikuttaa kyseisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijan kyky maksaa takaisin erääntyvät korko- ja pääomasummat. Joukkovelkakirjan arvo voi laskea, jos näkemys liikkeeseenlaskijan kyvystä täyttää maksuveloitteensa on kielteinen.

**Kehittyvien markkinoiden riski:** Rahasto sijoittaa yritysten ja/tai valtioiden ja valtion laitosten velkakirjoihin kehittyvillä markkinoilla. Poliittiset, markkinoinnin liittyvät, sosiaaliset, sääntelyyn liittyvät ja/tai taloudelliset epävakaudet voivat laskea rahaston sijoitusten arvoa.

**Muunnettavien arvopapereiden riski:** Muunnettavat arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa etuoikeutettuja suhteessa kantaosakkeisiin, mutta yleensä alisteisia suhteessa liikkeeseenlaskijan etuoikeutettuihin velkasitoumuksiin. Instrumentin muodosta riippuen muunnettavat arvopaperit altistuvat yleisesti ottaen sekä osakkeisiin että velkakirjoihin liittyville riskeille.

**Vaihtovelkakirjoihin liittyvä riski:** Vaihtovelkakirjoihin voi liittyä lunastusoptio, jonka perusteella liikkeeseenlaskija voi lunastaa velkakirjan toteutusinstrumentissa sovitun hintaan. Jos liikkeeseenlaskija haluaa käyttää rahaston omistaman vaihtovelkakirjan lunastusoptio, rahaston velvollisuus on antaa liikkeeseenlaskijan lunastaa arvopaperi, muuntaa se sitä vastaaviksi kantaosakkeiksi tai myydä se kolmannelle osapuolelle.

**Muunnettavien arvopapereiden likviditeettiriski:** Muunnettaviin arvopapereihin voi liittyä jälleenmyynnin rajoituksia, niiden vaihdon volyymit voivat olla pieniä, niiden vaihto voi tapahtua pörssin ulkopuolella OTC-markkinoilla ja niiltä voi puuttua aktiiviset kaupankäyntimarkkinat. Vaihtovelkakirjojen markkinoiden likvidiidi voi olla hyvin rajallista ja hinnoittelun läpinäkyvyys puutteellista, koska markkinat ovat luonteeltaan rajalliset ja koska talouden tapahtumat voivat häiritä näiden markkinoiden kaupankäyntiä.

**Etuoikeutettujen arvopapereiden riski:** Etuoikeutettujen arvopapereiden omistajilla ei yleensä ole arvopapereiden liikkeeseenlaskijaan liittyvää äänioikeutta muulloin kuin tiettyjen tapahtumien sattuessa. Lisäksi etuoikeutetut arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa alisteisia joukkovelkakirjoille ja muille velkainstrumenteille, joten niihin liittyä suurempi luottoriski kuin mainittuihin velkainstrumentteihin.

**Osuuslajin riski:** Suojausstrategioista aiheutuvien kustannusten sekä syntyvien voittojen ja tappioiden tarkoitus on kohdistua vain kyseiseen osuuslajiin. Osuuslajit eivät kuitenkaan ole eroteltuja, ja nämä transaktiot voivat mahdollisesti aiheuttaa vastuita muille osuuslajeille.

**Kiinan sijoitusten riski:** Muiden kehittyville markkinoille sijoittamisen riskien lisäksi Kiinan kansantasavaltaan sijoittamisen riskeihin kuuluvat mm. kaupankäynnin keskeytykset, valuutansiirtoa ja -omistusta koskevat rajoitukset, kiinalaisten sijoitusten omistamista ja välittäjien käyttöä koskevat rajoitukset, käytännössä vielä testaamattomat tosiasiallisten edunsaajien kohtelua koskevat käytännöt, riippuvuus markkinoillepääsyohjelmista, jotka saatetaan lopettaa tai joita voidaan muuttaa olennaisesti, arvopaperisäilytyksen riskit (mukaan lukien RQFII-luvalla toimivien sijoittajien ja alisäilyttäjien varojen riittävän erottelun puuttuminen) sekä verotusta koskevat epävarmuudet.

## Rahaston kulut

Maksettavat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten maksamiseen, mukaan lukien markkinointi- ja jakelukustannukset. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista kasvua.

### Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut

Merkintäpalkkio	ei ollut sovellettavissa
Lunastuspalkkio	ei ollut sovellettavissa

Tämä on enimmäismäärä, joka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina ennen sijoittamista ja ennen sijoituksen tuoton maksamista.

### Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,50%
-----------------	-------

### Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	ei ollut sovellettavissa
---------------------------	--------------------------

**Heikon luottoluokituksen arvopapereihin liittyvä riski:** Heikon luottolaadun velkakirjoihin voi liittyä huomattavasti suurempi maksuhäiriön, epälikvidiyden ja volatiliiteetin riski kuin korkealaatuisiin velkakirjoihin. Niiden arvo voi laskea merkittävästi lyhyen ajan kuluessa, ja ne reagoivat yleensä herkemmin liikkeeseenlaskijaa, markkinoita tai yleistä taloutta koskeviin kielteisiin uutisiin. Täydelliset tiedot rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoesitteessä.

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Joissakin tapauksissa ne ovat pienemmät. Lisätietoja maksuista saat sijoitusneuvojaltasi tai jakelijalta.

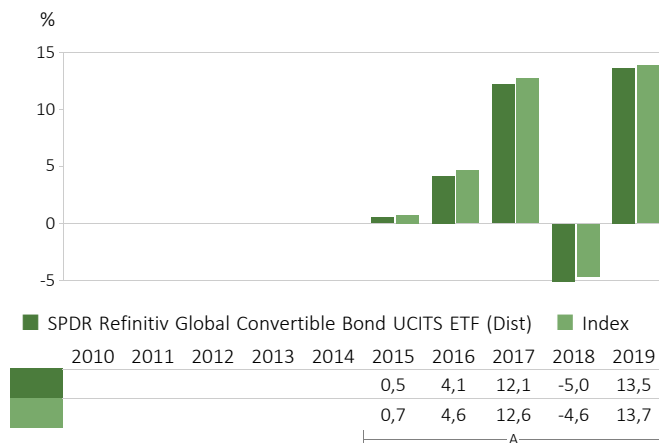
Pörssistä osuuksia ostavilta tai myyville sijoittajilta ei veloiteta merkintä- ja lunastuspalkkioita, mutta näiden sijoittajien kaupat toteutetaan markkinahintaan, ja niistä saatetaan veloittaa välityspalkkioita ja/tai muita maksuja.

Juoksevat kulut perustuvat vuoden 2019 joulukuussa päättyneen tilivuoden kuluihin. Se ei sisällä seuraavia kuluja:

- salkun kaupankäyntikulut, paitsi toisen rahaston osakkeiden/osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Lisätietoja palkkioista ja kuluista on rahastoesitteen ja rahastokohtaisen liitteen kohdassa "Fees and Expenses".

## Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



A Esitetty aiempi kehitys on suhteessa Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index -indeksiin (tämä oli rahaston seuraaman indeksin aiempi nimi 29. toukokuuta 2020 asti).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole tae tulevista tuloksista.

Tässä ilmoitettu aiempi tuotto- tai arvonkehitys käsittää kaikki kulut ja palkkiot. Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei ole otettu huomioon laskettaessa aiempaa tuotto- tai arvonkehitystä.

Rahasto aloitti toimintansa vuonna lokakuuta 2014.

Lajin Dist osakkeet laskettiin liikkeeseen vuonna lokakuuta 2014.

Rahaston indeksin nimeksi vaihtui 29. toukokuuta 2020 Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index. Aiempi nimi oli Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index.

Aiempi tuotto- ja arvonkehitys on laskettu Yhdysvaltain dollareissa, ja se ilmaistaan rahaston nettoarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa.

## Käytännön tiedot

### Säilytysyhteisö

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

### Lisätietoja

Rahastoesite liitteineen, rahaston salkkua koskevat tiedot sekä SSGA SPDR ETFs Europe II plc -rahaston viimeisin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavilla maksutta hallintoasiamieheltä tai internetistä osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi.

### Palkkiokäytännöt

Ajantasaiset tiedot SSGA SPDR ETFs Europe II plc -yhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Tiedot toimitetaan pyydettyä myös paperilla veloituksesta.

### Nettoarvon julkaisu

Nettovarallisuusarvo ja suuntaa-antava osuuskohtainen nettovarallisuusarvo julkaistaan osoitteesta [www.ssga.com](http://www.ssga.com) ja yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa. Suuntaa-antava osuuskohtainen nettovarallisuusarvo julkaistaan myös Bloombergin, Telekursin ja Reutersin listoilla.

### Verolainsäädäntö

Rahastoon sovelletaan Irlanti verolakeja ja -säännöksiä. Asuinmaastasi riippuen tällä voi olla vaikutusta sijoituksiisi. Pyydä lisätietoja.

### Vastuuta koskeva ilmoitus

SSGA SPDR ETFs Europe II plc voidaan saattaa vastuuseen sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

### Vaihtaa rahastoa

Osuudenomistajilla ei ole erityisoikeuksia vaihtaa rahaston osuuksia SSGA SPDR ETFs Europe II plc -rahaston toisen alarahaston osuuksiksi. Vaihto voidaan toteuttaa vain siten, että sijoittaja myy/lunastaa osuutensa rahastossa ja ostaa/merkitsee tilalle SSGA SPDR ETFs Europe II plc -rahaston toisen alarahaston osuuksia. Tarkat tiedot alarahastojen välisestä vaihdosta on esitetty rahastoesitteen kohdassa "Purchase and Sale Information - Conversions".

### Varojen ja vastuiden eriyttäminen

SSGA SPDR ETFs Europe II plc ja sen alarahastojen vastuut ovat erillisiä. Sen seurauksena rahaston varoja ei voi käyttää SSGA SPDR ETFs Europe II plc muiden alarahastojen velkojen maksamiseen.