

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 rahastoesitteessä.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ("Rahasto"), alarahasto SSGA SPDR ETFs Europe II plc (a UCITS compliant Exchange Traded Fund). Tätä rahastoa hoitaa State Street Global Advisors Europe Limited. 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 heikommaksi luokiteltuja tai luokittelemattomia, niiden korko voi olla kiinteä tai vaihtuva, ja joukkolainojen pitää täyttää vähimmäiskokovaatimukset paikallisessa valuutassa. Koska kaikkien indeksiin sisältyvien arvopaperien 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 rahoitussopimuksia, 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 pörssissä markkinahintoihin, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat poiketa ylös- tai alaspäin rahaston päivittäisestä nettovarallisuusarvosta. Rahasto ei tällä hetkellä osallistu arvopaperien 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) sekä mahdollisina muina hallituksen (perustellun) harkintansa pohjalta päättämistä päivinä, edellyttäen, että näistä päivistä tiedotetaan etukäteen osuudenomistajille.

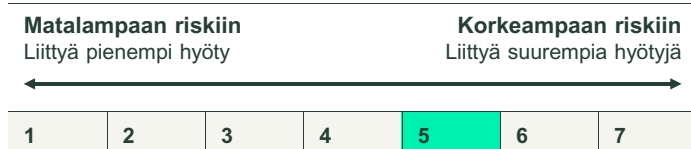
Rahaston saamat tuotot maksetaan osakkeenomistajille osakkeiden mukaisessa suhteessa.

Rahaston osakkeet on laskettu liikkeeseen Yhdysvaltain dollareissa.

Lisätietoja on rahastoesitteessä.

Indeksin lähde: Copyright 2021 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 vastuuta tai velvoitteita.

Riski-tuotto-profiili



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.

Alhaisintaan 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 riskiprofilista.

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

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan? Rahaston riskiluokka on 5, koska sen tuotossa on tapahtunut keskisuuria nousuja ja laskuja menneisyydessä.

Alla on ilmoitettuja 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 maksuvelvoitteensa on kielteinen.

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

Muunnettavien arvopaperien 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 sovittuun hintaan. Jos liikkeeseenlaskija haluaa käyttää rahaston omistaman vaihtovelkakirjan lunastusoptioon, rahaston velvollisuus on antaa liikkeeseenlaskijan lunastaa arvopaperi, muuntaa se sitä vastaaviksi kantaosakkeiksi tai myydä se kolmannelle osapuolelle.

Muunnettavien arvopaperien 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 likvidiys voi olla hyvin rajallista ja hinnoittelun läpinäkyvyys puutteellista, koska markkinat ovat luonteeltaan rajalliset ja koska talouden tapahtumat voivat häiritä näiden markkinoiden kaupankäyntiä.

Etuoikeutettujen arvopaperien riski: Etuoikeutettujen arvopaperien omistajilla ei yleensä ole arvopaperien liikkeeseenlaskijaan liittyvää äänioikeutta muulloin kuin tiettyjen tapahtumien sattuessa. Lisäksi etuoikeutetut arvopaperit ovat liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa alisteisia joukkovelkakirjoille ja muille velkainstrumenteille, joten niihin liittyy 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 vastuuta 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.

Heikon luottoluokituksen arvopapereihin liittyvä riski: Heikon luottolaadun velkakirjoihin voi liittyä huomattavasti suurempi maksuhäiriön, epälikvidiuden ja volatiiliteetin 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 rahastoositteessä.

Rahaston kulut

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

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Joissakin tapauksissa ne ovat pienemmät. Lisätietoja maksuista saat sijoitusneuvojalta 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 2020 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 rahastoositteen ja rahastokohtaisen liitteen kohdassa "Fees and Expenses".

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.

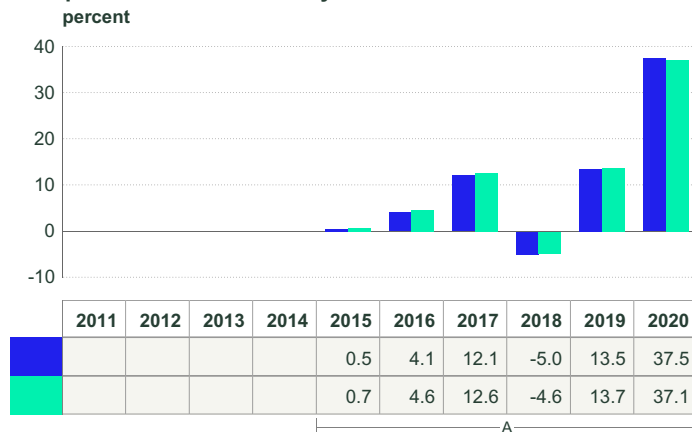
Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

| | |
|-----------------|-------|
| Juoksevat kulut | 0.50% |
|-----------------|-------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

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

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



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

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 ilmaistään rahaston nettoarvon prosentuaalisena muutoksena kunkin vuoden lopussa.

Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja Rahastoosite liitteeseen, 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. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi.

Palkkiokäytännöt Ajantasaiset tiedot SSGA SPDR ETFs Europe II plc -yhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta www.ssga.com. Tiedot toimitetaan pyydettyäessä myös paperilla veloituksesta.

Nettoarvon julkaisu Nettovarallisuusarvo ja suuntaa-antava osuuskohtainen nettovarallisuusarvo julkaistaan osoitteesta 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 State Street SPDR ETFs Europe II plc voidaan saattaa vastuuseen sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoositteen 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 rahastoositteen 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.