

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen. Termen die niet in dit document zijn gedefinieerd zijn zoals gedefinieerd in het prospectus.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (het "Fonds")

Een subfonds van SSGA SPDR ETFs Europe II plc (een beursverhandeld indexfonds dat voldoet aan de UCITS-richtlijnen).

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

Doelstellingen en beleggingsbeleid

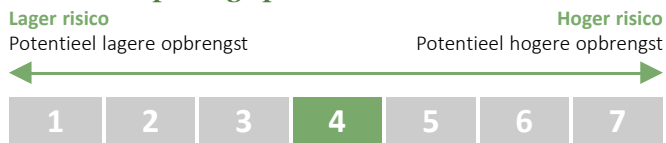
Beleggingsdoelstelling

Het fonds heeft tot doel de performance te volgen van de wereldwijde markt voor converteerbare obligaties.

Beleggingsbeleid

Het fonds streeft ernaar de performance van de Refinitiv Qualified Global Convertible Index (de "Index") zo nauwkeurig mogelijk te volgen. Het fonds is een indextracker (ook bekend als een passief beheerd fonds). Het fonds belegt voornamelijk in effecten die zijn opgenomen in de index. Deze effecten omvatten de belegbare wereldwijde markt voor converteerbare obligaties (inclusief verplicht converteerbare obligaties en eeuwigdurende converteerbare obligaties). Kwalificerende vastrentende effecten kunnen investment grade (hoge kwaliteit) of niet-investment grade zijn, of geen rating hebben, kunnen uitgegeven zijn met vaste of variabele rente en moeten voldoen aan minimumeisen qua omvang in de lokale valuta. Het kan moeilijk zijn om alle effecten van de index efficiënt aan te kopen. Bij het streven om de performance van de index te volgen maakt het fonds daarom gebruik van een gelaagde steekproefstrategie om een representatieve portefeuille op te bouwen. Dit betekent dat het fonds normaal gesproken slechts een deelverzameling aanhoudt van de effecten die in de index zijn opgenomen. In een beperkt aantal omstandigheden kan het fonds effecten kopen die niet in de index zijn opgenomen. Voor een efficiënt beheer van de portefeuille kan het Fonds gebruik maken van financiële derivaten (financiële contracten waarvan de koers afhangt van een of meer onderliggende activa).

Risico- en opbrengstprofiel



Risicodisclaimer

De bovenstaande risicocategorie is geen maatstaf voor kapitaalverlies of-winst maar geeft aan hoe sterk het rendement van het fonds in het verleden is gedaald of gestegen.

Zo wordt een fonds waarvan het rendement aanzienlijk steeg of daalde in een hogere risicocategorie ingedeeld, terwijl een fonds waarvan het rendement minder grote stijgingen of dalingen vertoonde in een lagere risicocategorie is ondergebracht.

De laagste categorie (categorie 1) houdt niet in dat een fonds een risicovrije belegging is.

Aangezien de risicocategorie van het fonds op basis van historische gegevens wordt bepaald, is dit geen betrouwbare indicatie voor het toekomstige risicoprofiel van het fonds.

De aangegeven risicocategorie van het fonds is niet vaststaand en kan veranderen in de toekomst.

Waarom bevindt dit fonds zich in deze categorie?

Het fonds behoort tot risicocategorie 4 omdat het rendement in het verleden een middelhoog niveau van schommelingen heeft gekend.

De volgende risico's zijn wezenlijke risico's met betrekking tot het fonds die niet op afdoende wijze in de risicocategorie worden weerspiegeld.

Risico met betrekking tot index tracking: Het is mogelijk dat de resultaten van het fonds niet exact de index volgen. Dit kan het gevolg zijn van marktschommelingen, veranderingen in de samenstelling van de index, transactiekosten, kosten verbonden aan wijzigingen in de portefeuille van het fonds en andere kosten van het fonds.

Kredietrisico: Het feit dat de emittent van door het fonds gekochte schuldeffecten mogelijk niet in staat is de bedragen van rente en hoofdsom te betalen wanneer deze vervallen, kan een weerslag hebben op de waarde van deze effecten. Indien de markt vermoedt dat de emittent zijn betalingsverplichtingen niet kan nakomen, kan de waarde van het schuldeffect dalen.

Risico van opkomende markten: Het fonds belegt in effecten die zijn uitgegeven door ondernemingen en/of overheden en overheidsinstellingen in opkomende markten. Instabiliteit op het gebied van politiek, markt,

Afgezien van uitzonderlijke omstandigheden zal het fonds doorgaans alleen aandelen uitgeven aan en inlossen voor bepaalde institutionele beleggers. Aandelen van het fonds kunnen evenwel via effectenmakelaars op een of meer beurzen worden gekocht of verkocht. Het fonds wordt op deze beurzen tegen de marktcoers verhandeld. Deze koers kan in de loop van de dag fluctueren. De marktcoers kan hoger of lager zijn dan de dagelijkse intrinsieke waarde van het fonds.

Momenteel leent het fonds geen effecten uit.

Aandeelhouders kunnen hun aandelen inlossen op elke Britse werkdag (behalve dagen waarop de betreffende financiële markten gesloten zijn en/of de dag voorafgaand aan een dergelijke dag, mits voor het fonds op www.ssga.com) een lijst van dergelijke sluitingsdagen wordt gepubliceerd; en elke andere dag zoals (redelijkerwijs) bepaald naar het inzicht van de Bestuurders, mits de aandeelhouders vooraf over dergelijke dagen worden geïnformeerd.

Inkomsten die door het Fonds worden verdiend, zullen aan de aandeelhouders van de aandelen worden uitbetaald.

De aandelen van het fonds luiden in US dollar.

Zie het Prospectus voor meer informatie.

Indexbron: Copyright 2020. Refinitiv of daarmee verbonden ondernemingen. Gebruikt met toestemming. Refinitiv data worden in de huidige staat geleverd. Refinitiv biedt geen garanties, aanvaardt geen aansprakelijkheid en sponsort of onderschrijft SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF niet.

maatschappij, regelgeving en/of economie in opkomende landen kan de waarde van de beleggingen van het fonds verminderen.

Risico met betrekking tot converteerbare effecten: Converteerbare effecten hebben voorrang boven gewone aandelen in de kapitaalstructuur van een emittent, maar zijn gewoonlijk achtergesteld bij niet-achtergestelde schulden van de emittent. Converteerbare effecten zijn, afhankelijk van de vorm van het instrument, gewoonlijk onderhevig aan de risico's die zijn verbonden aan zowel aandelen als schuldeffecten.

Risico met betrekking tot converteerbare obligaties: Het is mogelijk dat een converteerbare obligatie naar wens van de emittent wordt afgelost tegen een koers die is vastgesteld in het bepalende obligatie-instrument. Als een converteerbare obligatie aflosbaar wordt gesteld, is het fonds verplicht om toe te laten dat de emittent de obligatie aflost, deze converteert naar het onderliggende gewone aandeel, of de obligatie verkoopt aan derden.

Liquideitsrisico met betrekking tot converteerbare effecten:

Converteerbare effecten kunnen onderhevig zijn aan beperkingen bij wederverkoop, kunnen worden verhandeld in een beperkt volume, kunnen worden verhandeld op de parallelmarkt en kunnen geen actieve handelsmarkt hebben. De markten voor converteerbare obligaties kunnen, als gevolg van de beperkte aard van deze markten en de mogelijkheid dat economische gebeurtenissen effect hebben op de handel in deze markten, onderhevig zijn aan liquideitsbeperkingen en minder transparante prijzen.

Risico met betrekking tot preferente effecten: Houders van preferente effecten hebben gewoonlijk geen stemrecht met betrekking tot de emittent van de effecten, tenzij bepaalde gebeurtenissen zich voordoen. Bovendien zijn preferente effecten in de kapitaalstructuur van een emittent achtergesteld bij obligaties en andere schuldinstrumenten en zijn zij als zodanig onderhevig aan grotere kredietrisico's dan dergelijke schuldinstrumenten.

Risico in verband met aandelen categorieën: Het is de bedoeling dat winst/verlies op en de kosten van valuta-afdeckingsstrategieën uitsluitend ten bate of ten laste komen van de relevante aandelen categorie. Aangezien de aandelen categorieën niet gescheiden zijn, kunnen de transacties echter resulteren in risico's voor andere categorieën.

Risico's van beleggingen in de Volksrepubliek China: Naast de risico's van beleggingen in opkomende markten gaan beleggingen in de Volksrepubliek China gepaard met onder meer de volgende risico's: opschorting van de handel, beperkingen op de overdracht van of blootstelling aan deviezen, quota's voor beleggingen in de Volksrepubliek China en limieten voor het gebruik van effectenmakelaars, onbeproeft concepten voor de behandeling

van economisch eigendom, afhankelijkheid van toegangsprogramma's die wellicht worden beëindigd of wezenlijk worden gewijzigd, risico's in verband met effectenbewaring, zoals onvoldoende scheiding tussen de activa van de houder van de RQFII-vergunning en van de Onderbewaarder, en onzekerheid over de fiscale behandeling.

Risico van effecten met een lagere rating: Schulleffecten van lagere kwaliteit kunnen een groter risico van wanbetaling (default), illiquiditeit en

Kosten

De door u betaalde kosten worden aangewend om de beheerkosten van het fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

| | |
|-------------------|------|
| Instapvergoeding | geen |
| Uitstapvergoeding | geen |

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.

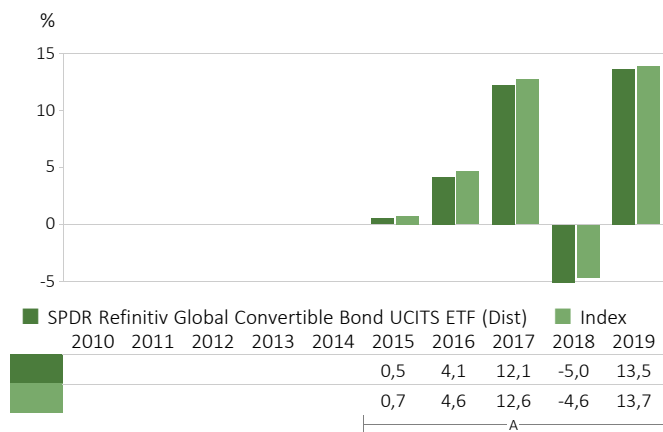
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken

| | |
|----------------|-------|
| Lopende kosten | 0,50% |
|----------------|-------|

Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken

| | |
|---------------------|------|
| Prestatievergoeding | geen |
|---------------------|------|

In het verleden behaalde resultaten



A De getoonde resultaten uit het verleden hebben betrekking op de Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (de naam van de vorige index, die het fonds tot 29 mei 2020 heeft gevolgd).

volatiliteit met zich meebrengen dan effecten van hogere kwaliteit. De waarde ervan kan in een korte periode aanzienlijk dalen en deze effecten zijn vaak gevoeliger voor negatief nieuws over de emittent, de markt of de economie in het algemeen.

Alle details over de risico's verbonden aan het fonds vindt u in het Prospectus.

De aangegeven in- en uitstapvergoedingen zijn de maximale bedragen. In sommige gevallen zult u minder betalen – uw financieel adviseur of distributeur kan u hierover exact informeren.

Instap- en uitstapvergoedingen gelden niet voor beleggers die aandelen van het fonds op een beurs kopen; deze beleggers kopen hun aandelen tegen de marktcoers en het is mogelijk dat zij transactie- en/of andere kosten dienen te betalen.

De hier getoonde lopende kosten zijn gebaseerd op de uitgaven over het jaar eindigend in December 2019. Daarin zijn niet begrepen:

- Transactiekosten van de portefeuille behalve in het geval van door het fonds betaalde instap-/uitstapvergoedingen voor het kopen of verkopen van deelnemingsrechten in een ander fonds.

Meer inlichtingen over kosten vindt u in het hoofdstuk "Vergoedingen en uitgaven" van het prospectus en in het fondssupplement.

De in het verleden behaalde resultaten bieden geen leidraad voor toekomstige resultaten.

Voor de hier afgebeelde in het verleden behaalde resultaten is rekening gehouden met alle kosten en vergoedingen. De instap-/uitstapvergoedingen zijn niet meegerekend voor de in het verleden behaalde resultaten.

Het Fonds werd geïntroduceerd in oktober 2014.

De Aandelen van categorie Dist zijn geïntroduceerd in oktober 2014.

De naam van de index van het fonds is op 29 mei 2020 gewijzigd van de Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index in de Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index.

De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in US dollar en zijn uitgedrukt als een procentueel verschil in de intrinsieke waarde van het compartiment aan ieder jaareinde.

Praktische informatie

Bewaarder

State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Nadere inlichtingen

Exemplaren van het prospectus, de supplementen daarbij, de details van het fonds en de laatste jaarlijkse en halfjaarlijkse verslagen die voor SSGA SPDR ETFs Europe II plc zijn opgesteld, zijn gratis verkrijgbaar op het administratiekantoor of op de website www.ssga.com. Deze documenten zijn beschikbaar in het Engels.

Beloningsbeleid

Meer informatie over het huidige beloningsbeleid van SSGA SPDR ETFs Europe II plc is beschikbaar op www.ssga.com. Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar.

Publicatie van de intrinsieke waarde

De intrinsieke waarde en de indicatieve intrinsieke waarde per aandeel zijn te raadplegen op www.ssga.com en op de statutaire zetel van de vennootschap. De indicatieve intrinsieke waarde kan ook worden geraadpleegd via terminals van Bloomberg, Telexkurs en Reuters.

Belastingwetgeving

Op het fonds is de wet- en regelgeving van Ierland van toepassing. Afhankelijk van het land waar u woont kan dit van invloed zijn op uw beleggingen. Verdere details verneemt u van een belastingadviseur.

Aansprakelijkheidsverklaring

SSGA SPDR ETFs Europe II plc kan aansprakelijk worden gesteld voor een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming is met de desbetreffende delen van het prospectus.

Omzettingen tussen subfondsen

Aandeelhouders hebben geen specifieke rechten om aandelen van het fonds om te zetten in aandelen van een ander subfonds van SSGA SPDR ETFs Europe II plc Er kan enkel sprake zijn van omzetting wanneer de belegger de aandelen van het fonds verkoopt/inlost en aandelen van een ander fonds van SSGA SPDR ETFs Europe II plc koopt/erop inschrijft. In het hoofdstuk "Informatie over aankoop en verkoop - Omzettingen" vindt u gedetailleerde informatie over hoe u tussen subfondsen kunt omschakelen.

Scheiding van activa en passiva

SSGA SPDR ETFs Europe II plc heeft een gescheiden aansprakelijkheid tussen zijn subfondsen. De activa van het Fonds zijn in principe dan ook niet beschikbaar om schulden van andere subfondsen van SSGA SPDR ETFs Europe II plc te voldoen.