

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinoitainneistoa. 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 ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF ("Rahasto")

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

Osakelaji: SPDR ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BP46NG52)

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustavoite

Rahaston tavoitteena on seurata kehittyvien markkinoiden valtioiden liikkeeseen laskemien Yhdysvaltain dollarin määräisten lyhyen juoksuajan (0–5 vuotta) joukkovelkakirjojen markkinoiden kehitystä.

Sijoituspolitiikka

Rahasto pyrkii seuraamaan ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index -indeksiin ("indeksi") kehitystä niin tarkasti kuin mahdollista. Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto). Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Näihin arvopapereihin sisältyy Yhdysvaltain kansallisilla markkinoilla ja euroalueen yhteisillä joukkolainamarkkinoilla julkisesti liikkeeseen laskettuja, Yhdysvaltain dollarin määräisiä kehittyvien markkinoiden valtioiden velkakirjoja. Mukaan kelpuutettavien arvopapereiden tulee olla Yhdysvaltain dollarin määräisiä, niiden jäljellä olevan juoksuajan tulee olla alle 5 vuotta ja kuponnikoron kiinteä, ja yhteenlasketun velkapääoman tulee olla nimellisarvoltaan vähintään 500 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria. 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 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 pörseissä markkinahintoihin, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat poiketa ylös- tai alaspäin rahaston päivittäisestä nettovarallisuusarvosta.

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) sekä mahdollisina muina hallituksen (perustellun) harkintansa pohjalta päättäminä 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: ICE Data Indices, LLC:n ("ICE Data Indices") tietoja ja indeksejä ei saa kopioida eikä niitä saa käyttää mihinkään muuhun tarkoitukseen.

ICE Data Indices -indeksien tiedot tarjotaan "SELLAISINA KUIN NE OVAT". ICE Data Indices, sen tytäryhtiöt tai sen kolmannen osapuolen palveluntarjoajat eivät ole laatineet eivätkä hyväksyneet tätä raporttia, eivätkä ne ota vastuuta siihen liittyen. ICE Data Indices ei anna tukeaan SSGA:lle eikä takaa, arvioi tai tue sen tuotteita. Koko vastuuvapauslauseke on esitetty rahastoa koskevassa liitteessä.

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 riskiprofiilista.

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

Miksi rahasto kuuluu tähän luokkaan?

Rahaston riskiluokka on 3, 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.

Keskittymisriski: Kun rahasto keskittää sijoituksensa jollakin tietyllä tavalla, sijoituksiin kohdistuvat ongelmat vaikuttavat rahastoon voimakkaammin kuin jos rahasto olisi laajemmin hajautettu. Tällainen keskittyminen voi myös rajoittaa rahaston likviditeettiä.

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.

Likviditeettiriski ja ETF-rahastojen likviditeettiriski: Ostajien puute markkinoilla tai jälleenmyyntiä koskevat rajoitukset saattavat rajoittaa rahaston kykyä myydä jotakin arvopaperia hyvään hintaan tai hyvään aikaan tai saattavat estää myynnin kokonaan. Epälikvidien arvopapereiden kaupankäynti saattaa olla mahdollista vain käypää hintaa alempana kurssin, mikä saattaa estää rahastoa toteuttamasta lunastustoimeksiantoja viipymättä. Jos rahasto sijoittaa epälikvideihin arvopapereihin tai arvopapereihin, joiden kaupankäyntivolyymit ovat pieniä, osto- ja myyntitarjousten erot voivat kasvaa, rahasto voi altistua kohonneelle arvostusriskille ja sen kaupankäyntikyky voi heikentyä. Rahaston osuuskien vaihto pörssissä voi myös tapahtua niiden nettovarallisuusarvosta merkittävästi poikkeavaan hintaan.

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

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,

markkinoihin liittyvät, sosiaaliset, sääntelyyn liittyvät ja/tai taloudelliset epävakaudet voivat laskea rahaston sijoitusten arvoa.

Venäjään liittyvä riski: Tämä rahasto sijoittaa venäläisiin arvopapereihin. Tällaisiin sijoituksiin liittyy merkittäviä erityisriskejä.

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.

Duraatio-/korkoriski: Korkojen muutokset vaikuttavat todennäköisesti rahaston sijoituskohteena olevien velkainstrumenttien arvoon. Korkojen muutos voi heikentää merkittävästi ja välittömästi rahaston sijoitusten arvoa.

Täydelliset tiedot rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoesitteessä.

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	0,42%
-----------------	-------

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

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

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

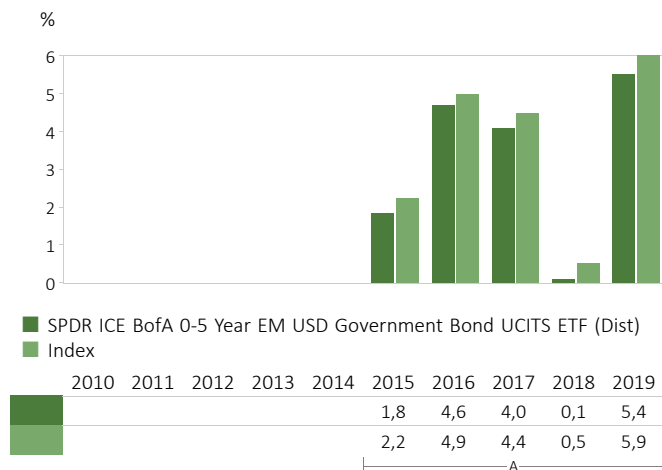
Pörssistä osuuksia ostavilta tai myyville sijoittajilta ei veloiteta merkintä- ja lunastuspalkkioita, mutta näiden sijoittajien kaupat toteutetaan markkinahintaan, ja niistä saatetaan veloittaa välityspalkkioita ja/tai muita maksuja.

Juoksevat kulut perustuvat vuoden 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 ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index -indeksiin (tämä oli rahaston seuraaman indeksin aiempi nimi 29. toukokuuta 2020 asti).

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys ei ole taee 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 marraskuuta 2014.

Lajin Dist osakkeet laskettiin liikkeeseen vuonna marraskuuta 2014.

Rahaston indeksin nimeksi vaihtui 29. toukokuuta 2020 ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index. Aiempi nimi oli ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index.

Aiempi tuotto- tai 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. Nämä asiakirjat ovat saatavilla englanniksi.

Palkkiokäytännöt

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

Nettoarvon julkaisu

Nettoarvallisuusarvo ja suuntaa-antava osuuskohtainen nettoarvallisuusarvo julkaistaan osoitteesta www.ssga.com ja yhtiön rekisteröidyssä toimipaikassa. Suuntaa-antava osuuskohtainen nettoarvallisuusarvo 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.