

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 rahastoiesitteessä.

## SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure 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 Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BQWJFQ70)

### Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

**Sijoitustavoite** Rahaston tavoitteena on seurata globaalien infrastruktuurimarkkinoiden kehitystä; näitä markkinoita edustavat julkisesti vaihdetut infrastruktuurisektorin osakkeet ja joukkovelkakirjat.

**Sijoituspolitiikka** Rahasto pyrkii seuraamaan Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index -indeksiin ("indeksi") kehitystä niin tarkasti kuin mahdollista.

Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Näihin arvopapereihin sisältyy julkisen kaupankäynnin kohteena olevista sosiaalisesta ja taloudellisesta infrastruktuuriin liittyvien toimialojen osakkeista ja korkopapereista koostuva laajasti hajautettu globaali salkku. Koska kaikkien indeksiin sisältyvien arvopapereiden ostaminen tehokkaasti voi olla hankalaa, rahasto pyrkii seuraamaan indeksin kehitystä edustavalla salkulla, joka rakennetaan korkopapereiden osalta otantastrategialla ja osakkeiden osalta optimointistrategialla. 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 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.

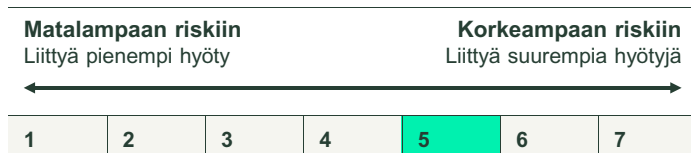
Rahaston saamat tuotot maksetaan osakkeenomistajille osakkeiden mukaisessa suhteessa.

Rahaston osakkeet on laskettu liikkeeseen Yhdysvaltain dollareissa.

Lisätietoja on rahastoiesitteessä.

Indeksin lähde: Morningstar ei sponsoroi, tue, myy tai markkinoi SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF -rahastoa ("tuote"). Morningstar ei esitä mitään väitteitä tai anna mitään nimenomaisia tai konkludenttisia takuita tuotteen tai tuotteiden omistajille tai kenellekään yleisön edustajalle siitä, mitä tulee arvopaperisijoittamisen kannattavuuteen ylipäätään tai erityisesti tähän tuotteeseen tai näihin tuotteisiin sijoittamisen kannattavuuteen. Morningstarilla ei ole tämän tuotteen tai näiden tuotteiden hallinnointiin, markkinointiin tai kaupankäyntiin liittyviä vastuuta tai velvollisuuksia.

### Riski-tuottoprofiili



**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 5, 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.

**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 maksuvelvoitteen on kielteinen.

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

**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 epälikvidisiin arvopapereihin tai arvopapereihin, joiden kaupankäyntivolyymit ovat pieniä, osto- ja myyntitarjousten erot voivat kasvaa, rahasto voi altistua kohonneelle arvostusriskille ja sen kaupankäyntikyky voi heikentyä. Rahaston osuuksien vaihto pörssissä voi myös tapahtua niiden nettovarallisuusarvosta merkittävästi poikkeavaan hintaan.

**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.

**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 alisäilyttäjäien varojen riittävän erottelun puuttuminen) sekä verotusta koskevat epävarmuudet.

Täydelliset tiedot rahastoon liittyvistä riskeistä on rahastoiesitteessä.

**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	0.40%
-----------------	-------

**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.

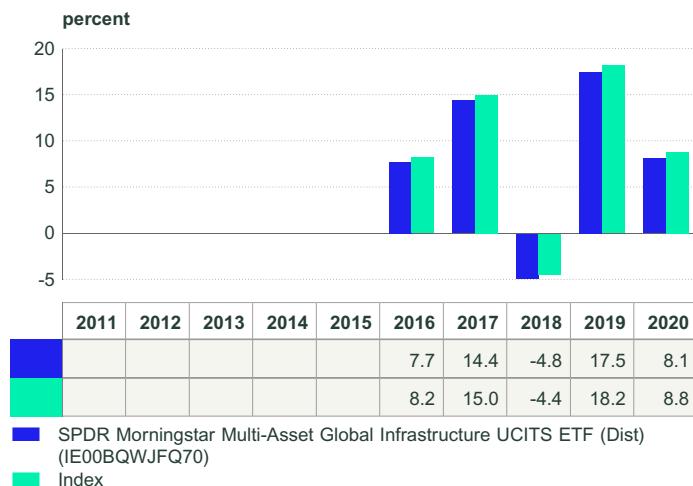
Pörssistä osuuksia ostavilta tai myyville sijoittajilta ei veloiteta merkintä- ja lunastuspalkkioita, mutta näiden sijoittajien kaupat toteutetaan markkinahintaan, ja niistä saatetaan veloittaa välityspalkkioita ja/tai muita maksuja.

Juoksevat kulut perustuvat vuoden 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 rahastoosittien ja rahastokohtaisen liitteen kohdassa "Fees and Expenses".

**Aiempi tuotto- tai arvonkehitys**



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 huhtikuuta 2015.

Lajin Dist osakkeet laskettiin liikkeeseen vuonna huhtikuuta 2015.

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** 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](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 pyydettyäessä myös paperilla veloituksetta.

**Nettoarvon julkaisu** Nettovarallisuusarvo ja suuntaa-antava osuuskohtainen nettovarallisuusarvo julkaistaan osoitteessa [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** 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 rahastoosittien kanssa.

**Vaihtaa rahastoa** Osuudenomistajilla ei ole erityisoikeuksia vaihtaa rahaston osuuksia SSGA SPDR ETFs Europe II plc -rahaston toisen alarahaston osuiksi. 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 rahastoosittien 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.