

# SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

## *Supplément N° 23*

(Un compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (la « Société »), société d'investissement de type ouvert constituée en fonds parapluie avec responsabilité séparée entre les compartiments, agréée par la Banque centrale d'Irlande en vertu de la Réglementation OPCVM).

**Le présent Supplément (le « Supplément ») fait partie du Prospectus en relation avec la Société, daté du 31 décembre 2020 et amendé le cas échéant (le « Prospectus »). Ce Supplément doit être lu conjointement au Prospectus et au Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »).** Il présente les informations relatives au SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (le « Compartiment »), représenté dans la Société par les séries d'actions SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (les « Actions »).

Toutes les Actions de ce Compartiment ont été désignées comme Actions ETF. À moins qu'ils ne soient définis différemment aux présentes ou que le contexte ne l'exige autrement, tous les termes utilisés dans le présent Supplément seront réputés avoir la même signification que dans le Prospectus.

Les éventuels investisseurs sont invités à étudier attentivement l'intégralité du Supplément, le Prospectus et le DICI. Pour toute question, nous vous recommandons de consulter votre courtier ou votre conseiller financier. Les investisseurs potentiels sont invités à prendre connaissance des facteurs de risque décrits dans le Prospectus et dans le présent Supplément avant d'investir dans ce Compartiment. La Société et les Administrateurs listés à la section du Prospectus intitulée « Direction de la Société » assument la responsabilité des informations contenues dans le présent Supplément.

## Caractéristiques du Compartiment

Devise de référence	USD
Gestionnaire d'investissement	State Street Global Advisors Limited.
Politique en matière de dividendes	<p>Pour les catégories d'actions de distribution, distribution semestrielle du revenu (aux environs des mois de mars et septembre), sauf lorsque les Administrateurs décident, selon leur bon vouloir, de ne pas verser de dividende à une date de distribution donnée.</p> <p>Pour les catégories d'actions de capitalisation, l'ensemble des revenus et plus-values sera cumulé dans la Valeur liquidative par Action. Statut de distribution ou de capitalisation indiqué à la page suivante parmi les renseignements sur la catégorie d'actions.</p>

## Informations relatives aux négociations

Échéance de négociation	Souscriptions et rachats en espèces et en nature : 15 h (heure irlandaise), chaque Jour de négociation. Pour l'ensemble des souscriptions et des rachats effectués le dernier Jour de négociation précédant le 25 décembre et le 1 <sup>er</sup> janvier de chaque année : 11 h (heure irlandaise). Les Administrateurs ou le Gestionnaire d'investissement pourront déterminer des dates antérieures ou ultérieures à leur discrétion, à condition d'avoir notifié les Participants agréés au préalable.
Date limite de règlement	15 h (heure irlandaise), le troisième Jour ouvrable consécutif au Jour de négociation, ou toute autre date antérieure ou ultérieure déterminée le cas échéant par le Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement ou la Société notifiera les Actionnaires si, (i) une Date de règlement anticipée s'applique au regard des souscriptions, ou (ii) une Date de règlement différée s'applique au regard des rachats. Les règlements peuvent être impactés par le calendrier de règlement des marchés sous-jacents.
VL de négociation	La Valeur liquidative par Action est calculée au Point de valorisation le Jour ouvrable suivant le Jour de négociation concerné.
Montant minimum de Souscription et de Rachat	Les Participants agréés sont invités à se référer aux Directives opérationnelles pour les Participants agréés, pour tous détails sur les montants minimums actuels de souscription et de rachat du Compartiment.

## Informations sur l'Indice

Indice (Ticker)	Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index (MSDIMAIG).
Fréquence de rééquilibrage de l'Indice	Trimestriel.
Informations complémentaires sur l'Indice	Les détails complémentaires relatifs à l'Indice et à sa performance sont consultables sur : <a href="http://corporate.morningstar.com/U.S./asp/detail.aspx?xmlfile=8387.xml">http://corporate.morningstar.com/U.S./asp/detail.aspx?xmlfile=8387.xml</a> <a href="https://indexes.morningstar.com/resources/PDF/Methodology%20Documents/Morningstar_Global_Multi_Asset_Infrastructure_Index_Final.pdf">https://indexes.morningstar.com/resources/PDF/Methodology%20Documents/Morningstar_Global_Multi_Asset_Infrastructure_Index_Final.pdf</a>

## Informations sur la valorisation

Valorisation	La Valeur liquidative par Action est calculée conformément aux dispositions stipulées sous la section « <b>Détermination de la Valeur liquidative</b> » du Prospectus.
Cours de valorisation utilisés	Derniers cours négociés pour les titres de capital et cours acheteurs de clôture pour les titres à revenu fixe.
Point de valorisation	22 h 15 (heure irlandaise), chaque Jour ouvrable.

**SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF**

**Catégories d'actions**

<b>Type de Catégorie d'actions</b>	<b>Non couverte en USD</b>	
<b>Nom</b>	<b>SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF</b>	
<b>Politique en matière de dividendes*</b>	Dist	Acc
<b>Devise associée à la Catégorie d'actions</b>	USD	
<b>Ticker de l'indice</b>	MSDIMAIG	
<b>TFE</b> (pour toute information complémentaire, veuillez vous reporter à la section « <b>Commissions et frais</b> » du Prospectus)	Jusqu'à 0,40 %.	

\* Politique en matière de dividendes : « Dist » = Actions de distribution, « Acc » = Actions de capitalisation

## Objectif et politique d'investissement

**Objectif d'investissement :** L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à répliquer la performance du marché mondial des infrastructures représenté par des actions et des obligations cotées en Bourse et liées au secteur des infrastructures.

**Politique d'investissement :** La politique d'investissement du Compartiment consiste à répliquer le plus fidèlement possible la performance de l'Indice (ou de tout autre indice déterminé le cas échéant par les Administrateurs pour répliquer substantiellement le même marché que l'Indice), tout en visant à minimiser dans la mesure du possible l'écart de suivi entre la performance du Compartiment et celle de l'Indice.

L'Indice mesure la performance d'un portefeuille largement diversifié d'actions internationales et de titres à revenu fixe internationaux négociés en bourse qui relèvent des secteurs des infrastructures économiques et sociales. Les titres sont pondérés par la capitalisation boursière et l'Indice est ensuite pondéré pareillement entre actions et titres à revenu fixe, mais il sera flottant entre les rééquilibrages, lesquels interviennent tous les trimestres. De plus, les titres à revenu fixe dans l'Indice seront rééquilibrés et reconstitués chaque mois, tandis que les titres de capital dans l'Indice seront rééquilibrés chaque trimestre et reconstitués deux fois par an. Les composantes de l'Indice peuvent parfois être rééquilibrées plus souvent que la fréquence de rééquilibrage si la méthodologie de l'Indice le requiert, y compris par exemple lorsque des opérations d'entreprises telles que des fusions ou acquisitions affectent les composantes de l'Indice.

Le Gestionnaire d'investissement investira, pour le compte du Compartiment, dans des actifs à revenu fixe selon la Stratégie d'échantillonnage stratifié, et dans des titres de capital selon la Stratégie d'optimisation, comme indiqué plus en détail sous la section « **Objectifs et politiques d'investissement – Fonds indiciels** » du Prospectus, essentiellement dans les titres de l'Indice, toujours conformément aux Restrictions d'investissement stipulées dans le Prospectus. Le Gestionnaire d'investissement peut également, dans des circonstances exceptionnelles, investir dans des titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, mais dont il juge qu'ils reflètent étroitement les caractéristiques de risque et de distribution des titres de l'Indice. Les titres de capital dans lesquels le Compartiment investit seront principalement cotés ou négociés sur des Marchés reconnus, conformément aux limites stipulées dans la Réglementation OPCVM. Les détails relatifs au portefeuille du Compartiment et à la valeur liquidative indicative par action du Compartiment sont disponibles quotidiennement sur le site Internet.

## Investissements autorisés

**Obligations :** Les titres dans lesquels le Compartiment investit peuvent inclure des obligations d'entreprise.

**Actions :** Les titres dans lesquels le Compartiment investit peuvent inclure des actions, ou des titres liés à des actions, tels que les Certificats de dépôt sans droit de vote (Non-

Voting Depository Receipts, « NVDR »), les Certificats de dépôt américains (American Depository Receipts, « ADR ») ou les Certificats de dépôt internationaux (Global Depository Receipts « GDR »). Les NVDR, ADR et GDR sont généralement substitués aux actions locales, lorsque la détention des actions locales représentées dans l'Indice est impossible ou que son coût est prohibitif. Le Compartiment peut également investir dans des Actions chinoises A par le biais de Stock Connect ou du Quota RQFII.

**Autres Fonds/Actifs liquides :** Le Compartiment peut investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets dans d'autres fonds réglementés de type ouvert (y compris des Fonds monétaires) lorsque les objectifs de ces fonds sont conformes à l'objectif du Compartiment et lorsque ces fonds sont agréés dans des États membres de l'EEE, au Royaume-Uni, aux États-Unis, à Jersey, Guernesey, l'Île de Man, et lorsqu'ils satisfont aux dispositions fondamentales de la Réglementation OPCVM. Le Compartiment peut détenir des actifs liquides à titre accessoire tels que des dépôts, conformément à la Réglementation OPCVM.

**Dérivés :** Le Compartiment peut, aux seules fins de gestion de portefeuille efficace, utiliser des instruments financiers dérivés (« IFD »). L'utilisation d'IFD par le Compartiment sera limitée aux contrats à terme standardisés, aux contrats de change à terme (y compris aux contrats de change à terme non livrables). La gestion efficace de portefeuille suppose des décisions d'investissement impliquant des transactions souscrites dans l'un ou plusieurs des objectifs spécifiques suivants : réduire les risques ; réduire les coûts ; générer une augmentation du capital ou du revenu pour le Compartiment avec un niveau de risque adéquat, en tenant compte du profil de risque du Compartiment ; ou minimiser l'écart de suivi, c'est-à-dire le risque que le rendement du Compartiment diffère de celui de l'Indice. Les IFD sont décrits à la section « **Objectifs et politiques d'investissement – Utilisation des Instruments financiers dérivés** » du Prospectus.

## Prêt de titres, Contrats de mise en pension et Contrats de prise en pension

Le Compartiment ne participe actuellement pas au programme de prêts de titres, bien qu'il y soit habilité. Le Compartiment ne prévoit pas de souscrire de contrats de mise en pension (pension livrée) ni de contrats de prise en pension de titres. **Si les Administrateurs viennent à modifier cette politique à l'avenir, les Actionnaires en seront dûment informés par notification et le présent Supplément sera actualisé en conséquence.**

## Risques d'investissement

Investir dans le Compartiment implique un certain degré de risque. Les investisseurs sont invités à consulter la section du Prospectus intitulée « **Informations relatives aux risques** ». Par ailleurs, les risques suivants concernent particulièrement le Compartiment.

**Risque indiciel :** Le rendement du Compartiment peut ne pas correspondre au rendement de l'Indice. Il est actuellement prévu que le Compartiment répliquera l'Indice

## SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF

avec une possible variation annuelle à hauteur de 2 % dans des conditions de marché normales. La capacité du Compartiment à répliquer l'Indice sera affectée par les charges du Compartiment, par le volume de trésorerie et d'équivalents de trésorerie détenus dans son portefeuille, et par la fréquence et le calendrier des acquisitions et des ventes d'intérêts dans le Compartiment. Le Gestionnaire d'investissement peut tenter de répliquer le rendement de l'Indice en investissant dans un sous-ensemble de titres inclus dans l'Indice, ou dans certains titres qui ne sont pas inclus dans l'Indice, ce qui peut augmenter le risque de divergence entre le rendement du Compartiment et celui de l'Indice.

### **Risque de liquidité & Risque de liquidité des ETF :**

L'absence d'un marché actif ou les restrictions de revente peuvent limiter la capacité du Compartiment à vendre un titre à un moment ou cours avantageux, voire rendre la vente du titre complètement impossible. Des titres illiquides peuvent être négociés avec une décote par rapport à des investissements comparables plus liquides et être soumis à de fortes fluctuations de leur valeur de marché. L'illiquidité des participations du Compartiment peut limiter sa capacité à obtenir des liquidités pour effectuer les rachats au moment opportun. Lorsque le Compartiment investit dans des titres illiquides ou que les volumes négociés ne sont pas importants, les écarts entre l'offre et la demande peuvent s'accroître et le Compartiment peut se retrouver exposé à une augmentation du risque de valorisation et à une réduction de sa capacité à négocier. Les Actions du Compartiment peuvent aussi s'échanger à des cours différant substantiellement de la dernière VL disponible.

**Risque de Duration /Taux d'intérêt :** Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence sur la valeur des obligations et autres instruments de créance. La hausse des taux d'intérêt induit généralement une baisse des valeurs obligataires, tandis que la baisse des taux d'intérêt occasionne généralement une progression des valeurs obligataires. Les investissements présentant des échéances plus longues et des durations plus élevées sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt, le risque étant qu'une variation des taux d'intérêt pourrait avoir une incidence importante et immédiate défavorable sur les valeurs des investissements du Compartiment.

**Risque lié aux marchés émergents :** Les risques d'investissement dans les marchés émergents incluent, entre autres, une instabilité politique et économique plus importante, de possibles barrières commerciales, un niveau moindre de supervision et de réglementation gouvernementales, une volatilité plus forte des taux de change, des restrictions de transfert des devises ou des difficultés à construire une exposition de change, un niveau moindre de développement des marchés de titres, des systèmes juridiques et des industries de services financiers, des différences en termes de normes d'audit et de reporting financier, et une plus forte dépendance aux revenus de matières premières particulières ou à l'aide internationale.

**Risque d'Investissement PRC :** Outre les risques liés aux investissements sur les marchés émergents, les risques liés aux investissements sur les marchés en RPC incluent, entre autres, ceux de suspension à la négociation, de restriction en matière de transfert de/exposition aux devises, de limitation en termes de détention d'investissements en RPC et d'utilisation de courtiers, ainsi que ceux liés aux concepts non testés concernant la nouvelle manière de traiter la propriété effective, à la fiabilité du ou des Programmes d'accès qui peuvent être interrompus ou considérablement modifiés, aux risques liés à la conservation d'actifs, en ce compris l'insuffisance de ségrégation entre actifs par lesdits Titulaire de Licence RQFII et Dépositaire par délégation, et à l'incertitude entourant la fiscalité.

**Titres de créance – Risque de crédit :** La valeur d'un titre de créance peut être défavorablement affectée par la capacité de l'émetteur, réelle ou perçue, à procéder aux paiements en temps opportun. La capacité d'un émetteur à satisfaire à ses obligations concernant les titres détenus par le Compartiment peut se réduire substantiellement. La note allouée à un investissement particulier ne reflète pas nécessairement la situation financière actuelle de l'émetteur ni une évaluation de la volatilité ou de la liquidité d'un investissement. Les titres de qualité *investment grade* peuvent toujours connaître des difficultés de crédit conduisant à la perte de tout ou partie des sommes investies. Si un titre détenu par un Compartiment perd sa note ou voit sa note dégradée, le Compartiment peut néanmoins continuer de détenir ce titre à la discrétion du Gestionnaire d'investissement.

**Risque associé aux produits et instruments dérivés :** Le Compartiment peut utiliser des IFD à des fins de gestion efficace de portefeuille, comme stipulé au paragraphe « Instruments dérivés » de la section relative aux Investissements autorisés ci-dessus. L'utilisation d'IFD par le Compartiment implique des risques différents, voire plus élevés, par rapport à ceux associés aux investissements directs dans des titres.

### **Profil de l'investisseur**

Les investisseurs types du Compartiment sont généralement des investisseurs institutionnels, intermédiaires et particuliers, désireux de prendre une exposition courte, moyenne ou longue à la performance du marché mondial des infrastructures représenté par des actions et des obligations liées aux infrastructures et négociées en bourse, et prêts à accepter les risques associés aux investissements de ce type ainsi que la volatilité prévisionnelle moyenne à élevée de ce Compartiment.

### **Souscription, rachats et conversions**

Les investisseurs peuvent souscrire ou racheter les Actions du Compartiment chaque Jour de négociation à la VL de négociation assortie d'une provision adéquate pour Droits et charges et conformément aux dispositions stipulées à la

section « **Informations sur l'achat et la vente** » du Prospectus.

Concernant les souscriptions, la contrepartie doit être reçue à la Date limite de règlement applicable sous forme de liquidités ou de titres en nature libérés. Pour les rachats, une demande de rachat écrite signée par l'Actionnaire doit être réceptionnée par l'Agent administratif avant l'Échéance de négociation au Jour de négociation concerné.

Les Actionnaires sont invités à consulter les conditions indiquées sous la section « Informations sur l'achat et la vente » du Prospectus pour toute information relative aux conversions d'Actions.

### **Période d'offre initiale**

Les Actions des Catégories d'actions suivantes du Compartiment seront émises à la VL de négociation :

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

Les Actions du Compartiment qui ne sont pas lancées à la date du présent Supplément seront disponibles de 9 h (heure irlandaise) le 4 janvier 2021 à 15 h (heure irlandaise) le 2 juillet 2021, ou toute autre date antérieure ou postérieure déterminée à la discrétion des Administrateurs et notifiée à la Banque centrale (la « Période d'offre initiale »). Le prix d'offre initial sera d'environ 30 dans la devise de la catégorie d'actions respective, majoré d'une provision adéquate pour Droits et charges, ou tout autre montant déterminé par le Gestionnaire d'investissement et communiqué aux investisseurs avant l'investissement. Après clôture de la Période d'offre initiale, les Actions seront émises à la Valeur liquidative de négociation.

Information Classification: General  
Classification de l'information : Généralités

Le SPDR Morningstar Multi-Asset Global Infrastructure UCITS ETF (le « **Produit** ») n'est aucunement financé, approuvé, vendu ou promu par Morningstar. Morningstar ne saurait faire valoir ou garantir, de manière expresse ou implicite, aux propriétaires du ou des Produits ou à quelque représentant du public que ce soit, l'opportunité d'investir dans des titres en général ou dans le ou les Produits. La seule relation existante entre Morningstar et State Street Global Advisors et le ou les Produits consiste en la concession sous licence : (i) de certaines marques de commerce et service et dénominations commerciales de Morningstar ; et (ii) de l'indice Morningstar Global Multi-Asset Infrastructure Index, lequel est déterminé, composé et calculé par Morningstar sans considération de State Street Global Investors et du ou des Produits. Morningstar ne saurait être tenue de prendre en considération les besoins de State Street Global Advisors ou du ou des Produits dans la détermination, la composition ou le calcul du ou des Produits. Morningstar ne saurait être responsable ni avoir participé à la détermination des prix et du montant du ou des Produits ou du calendrier d'émission ou de vente du ou des Produits, ni à la détermination ou au calcul de l'équation sur la base de laquelle le ou les Produits sont convertis en espèces. Morningstar ne saurait être tenue d'aucune obligation ou responsabilité relativement à l'administration, la commercialisation ou la négociation du ou des Produits.

À la date du Supplément, le Compartiment utilise (au sens du Règlement sur les indices de référence) l'indice de référence Morningstar Index Services suivant :

Morningstar Global Multi Asset Infrastructure Index

À la date du Supplément, Morningstar Index Services est inscrite dans le Registre des indices de référence de pays tiers de l'AEMF, visé à l'Article 36 du Règlement sur les indices de référence en tant qu'administrateur d'indice reconnu d'un pays tiers conformément à l'Article 32 dudit Règlement. « SPDR® » est une marque de commerce déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC (« **S&P** »), concédée sous licence d'utilisation à State Street Corporation. Aucun des produits financiers offerts par State Street Corporation ou ses sociétés affiliées n'est financé, approuvé, vendu ou promu par S&P ou ses sociétés affiliées, et S&P et ses sociétés affiliées ne sauraient faire valoir, garantir ou conditionner une quelconque opportunité d'acheter, de vendre ou de détenir des actions/parts dans ces produits. Standard & Poor's®, S&P®, SPDR® et S&P 500® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC et font l'objet d'une licence d'utilisation concédée à State Street Corporation.