STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå naturen av og risikoen ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det slik at du kan gjøre en velorientert avgjørelse om du bør investere eller ikke. Begreper som ikke er definert her, har samme definisjon som i prospektet.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF ("Fondet"), et Fond i SSGA SPDR ETFs Europe II plc (et børsomsatt fond i samsvar med UCITS-reglene). Dette Fondet forvaltes av State Street Global Advisors Europe Limited.

Andelsklasse: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond EUR Hdg UCITS ETF (Acc) (ISIN IE00BDT6FP91)

Investeringsmål og -strategi

Investeringsmål Fondets mål er å følge utviklingen til det globale markedet for konvertible obligasjoner.

Investeringsstrategi Fondet vil forsøke å følge utviklingen til Refinitiv Qualified Global Convertible Index ("indeksen") så tett som mulig.

Fondet er et indeksfond (passivt forvaltet fond).

Fondet investerer hovedsakelig i verdipapirer som er med i indeksen. Disse verdipapirene omfatter det investerbare globale markedet for konvertible obligasjoner (inkludert konvertible obligasjoner med tvungen konvertering og evigvarende konvertible obligasjoner). Fondet kan investere i rentepapirer som er av investeringsgrad (høy kvalitet) eller ikke-investeringsgrad eller uten kredittvurdering, som har fast eller flytende rente, og som må oppfylle minstekravene til størrelse i sin lokale valuta. Fordi det kan være vanskelig å kjøpe alle verdipapirene i indeksen på en effektiv måte, vil fondet bruke en stratifisert utvelgingsstrategi for å bygge opp en representativ portefølje som gjenspeiler indeksen i størst mulig grad. Fondet vil dermed som oftest kun eie et visst utvalg av verdipapirene i indeksen. Under visse, begrensede omstendigheter kan fondet kjøpe verdipapirer som ikke er med i indeksen.

Andelsklassen EUR Hedged er blitt gjort tilgjengelig for å redusere kurssvingningene mellom valutaen for andelsklassen og valutaen som fondets underliggende aktiva er denominert i. Andelsklassen vil bli sikret tilbake til EUR og vil derfor følge den tilsvarende sikrede versjonen av indeksen (Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Hedged (EUR) Index) tettere.

Fondet kan bruke finansielle derivater (dvs. finansielle kontrakter der kursen er avhengig av ett eller flere underliggende aktiva) for å oppnå effektiv forvaltning av porteføljen.

Unntatt under helt spesielle omstendigheter vil fondet kun utstede og innløse andeler til visse institusjonelle investorer. Andelene i fondet kan imidlertid kjøpes eller selges gjennom meglere på en eller flere børser. Fondet omsettes på disse børsene til markedskurser som kan variere i løpet av dagen. Markedskursene kan være høyere eller lavere enn fondets daglige netto andelsverdi.

Fondet driver for tiden ikke med utlån av verdipapirer.

Andelene i den EUR-sikrede klassen utstedes i euro.

Alle fondets inntekter beholdes i fondet og fører til at andelenes verdi øker.

Andelseierne kan innløse andeler på alle virkedager i Storbritannia (unntatt dager da relevante finansmarkeder er stengt og/eller dagen før slike dager, forutsatt at en liste over dager da markeder er stengt, publiseres for fondet på **www.ssga.com**), og andre som styret (med rimelighet) kan fastsette, forutsatt at andelseierne blir varslet på forhånd om slike dager.

Du finner mer informasjon i Prospektet.

Indekskilde: Med enerett 2021. Refinitiv eller tilknyttede selskaper. Brukt med tillatelse. Data fra Refinitiv leveres "som de er". Refinitiv gir ingen garantier, påtar seg intet ansvar og hverken støtter eller går god for SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko — Lavere mulig avkastning
Høyere risiko — Høyere mulig avkastning

1	2	3	4	**5**	6	7

Risikoadvarsel Risikokategorien ovenfor er ikke et mål på tap eller gevinst av kapital, men på hvor store stigningene og fallene i fondets avkastning har vært historisk.

For eksempel vil et fond som har hatt store stigninger og fall i avkastningen, være i en høyere risikokategori, mens et fond som har hatt mindre stigninger og fall, vil være i en lavere risikokategori.

Den laveste kategorien (dvs. kategori 1) innebærer ikke at et fond er en risikofri investering.

Siden fondets risikokategori er beregnet på grunnlag av simulerte historiske data, er den ikke nødvendigvis noen pålitelig indikasjon på den fremtidige risikoprofilen til fondet.

Den risikokategorien som er vist for fondet her, er ikke garantert, og kan forandre seg i fremtiden.

Hvorfor er dette Fondet i denne kategorien? Fondet er i risikokategori 5 ettersom dets avkastning historisk sett har opplevd middels høye oppganger og nedganger.

Følgende er vesentlige risikoer som er relevant til Fondet som ikke er tilstrekkelig inkludert av risikokategorien.

Risiko ved å følge en indeks: Det er mulig at Fondets resultater ikke følger indeksen helt. Dette kan resultere fra svingninger i markedet, endringer i indeksens sammensetning, transaksjonskostnader, kostnadene ved å gjøre endringer i Fondets portefølje, og andre Fondsrelaterte utgifter.

Kredittrisiko: Verdien på gjeldspapirer som Fondet kjøper kan bli påvirket av evnen til utstederen av disse verdipapirene til å betale beløpene for renter og hovedsakelig skyldig etter hvert som de forfaller. Hvis det er en negativ oppfatning av utstederens evne til å dekke sine betalingsforpliktelser, kan verdien på gjeldspapirene bli redusert.

Vekstmarkedsrisiko: Fondet investerer i verdipapirer utstedt av selskaper og/eller myndigheter og statlige organer i vekstmarkedsland. Politisk, markedsmessig, sosial, regulatorisk og/eller økonomisk ustabilitet i vekstmarkedsland kan redusere verdien av fondets investeringer.

Risiko forbundet med konvertible verdipapirer: Konvertible verdipapirer har høyere prioritet enn ordinære aksjer i en utsteders kapitalstruktur, men har vanligvis lavere prioritet enn utstederens prioriterte låneforpliktelser. Avhengig av instrumentets form er konvertible verdipapirer vanligvis omfattet av de samme risikoene som både aksjer og gjeldspapirer.

Risiko forbundet med konvertible obligasjoner: En konvertibel obligasjon kan bli innløst etter beslutning fra utstederen og til en kurs som er nedfelt i obligasjonens styringsinstrument. Hvis en konvertibel obligasjon som fondet eier, kreves innløst, er fondet forpliktet til å la utstederen innløse obligasjonen, konvertere den til den underliggende aksjen eller selge den til en tredjepart.

Likviditetsrisiko forbundet med konvertible verdipapirer: Konvertible verdipapirer kan være omfattet av restriksjoner på videresalg, og de kan ha lavt handelsvolum og være omsatt i gråmarkedet. Det er ikke sikkert det finnes et aktivt marked for slike papirer. Markedene for konvertible obligasjoner kan være omfattet av likviditetsbegrensninger og lavere pristransparens på grunn av at markedene er små, og at økonomiske hendelser kan påvirke handelen i disse markedene.

Risiko forbundet med preferanseaksjer: Generelt har ikke eiere av preferanseaksjer stemmerett med hensyn til utstederen av verdipapirene med mindre bestemte hendelser inntreffer. Preferanseaksjer er dessuten underordnet obligasjoner og andre gjeldsinstrumenter i en utsteders kapitalstruktur og omfattes derfor av større kredittrisiko enn slike gjeldsinstrumenter.

Derivatrisiko: Fondets bruk av derivatinstrumenter innebærer risikoer som er annerledes og muligens større enn risikoene som er forbundet med å investere direkte i verdipapirer.

Andelsklasserisiko: Gevinst/tap på og kostnadene forbundet med valutasikringsstrategier vil kun bli belastet den relevante andelsklassen. Ettersom andelsklassenes midler ikke er adskilt, er det likevel risiko for at transaksjonene kan resultere i forpliktelser for andre andelsklasser.

Risiko forbundet med investeringer i Kina: I tillegg til risikoene ved å investere i fremvoksende markeder omfatter investeringer i Kina blant annet risiko knyttet til handelsstans, restriksjoner på valutatransaksjoner/-eksponering, begrensninger på eierskap i kinesiske investeringer og bruk av meglere, usikkerhet rundt behandlingen av reelt eierskap, avhengighet av spesielle ordninger for utenlandske investorer som kan bli avsluttet eller forandret, depotrisiko som omfatter utilstrekkelig skille mellom investorens aktiva, aktivaene til den renminbi-kvalifiserte utenlandske institusjonelle investoren og lokale depotbanker, samt usikkerhet knyttet til skatt.

STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

Nøkkelinformasjon for investorer

Risiko forbundet med verdipapirer med lavere kredittvurdering: Gjeldspapirer med lavere kredittvurdering kan innebære betydelig større risiko for mislighold, lav likviditet og volatilitet enn gjeldspapirer av høyere kvalitet. Verdien kan falle betydelig på kort tid, og de har en tendens til å være mer følsomme for negative nyheter om utstederen, markedet eller økonomien generelt.

Se Prospektet for alle detaljer om risiko som er forbundet med dette Fondet.

Kostnader

Avgiftene du betaler, brukes til å betale kostnadene for driften av Fondet, inkludert kostnader for markedsføring og distribusjon. Disse avgiftene reduserer den potensielle avkastningen til investeringen din.

Engangsgebyrer ved tegning og innløsning	
Gebyr ved tegning	Ingen
Gebyr ved innløsning	Ingen
Dette er maksgebyrer som kan trekkes før tegningsbeløpet investeres og innløsningsbeløpet utbetales.	
Kostnader som årlig belastes fondet	
Løpende godtgjørelse	0.55%
Kostnader som kan belastes fondet under visse særlige omstendigheter	
Resultatavhengig godtgjørelse	Ingen

De angitte kjøps- og salgsgebyrene er maksimumsgebyrer. I noen tilfeller vil du kunne betale mindre – henvend deg til din finansrådgiver eller distributør hvis du har spørsmål om dette.

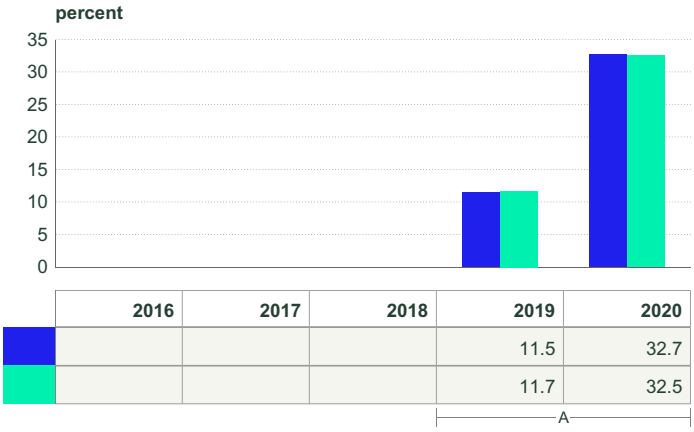
Kjøps- og salgsgebyrer gjelder ikke for investorer som kjøper/selger andeler i fondet på en børs, men der omsettes andelene til markedskurs, og slik omsetning kan utløse kurtasje og/eller andre gebyrer.

Figuren over løpende gebyrer her bygger på utgiftene for året som sluttet i desember 2020. Ikke medregnet er:

- Transaksjonskostnader for porteføljen, unntatt der fondet betaler kjøps-/salgsgebyr ved kjøp eller salg av andeler i et annet fond.

Ønsker du mer informasjon om gebyrer, henviser vi til kapitlet "Fees and Expenses" i prospektet samt i tillegget om fondet.

Historisk avkastning



	2016	2017	2018	2019	2020
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond EUR Hdg UCITS ETF (Acc) (IE00BDT6FP91)				11.5	32.7
Index				11.7	32.5

A

A Den historiske avkastningen som er angitt her, er relatert til Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Hedged (EUR) Index (navnet på indeksen fondet fulgte frem til 29. mai 2020).

Tidligere resultater er ikke en indikasjon på fremtidige resultater.

De tidligere resultatene som er vist her, tar hensyn til alle gebyrer og kostnader. Tegnings-/innløsningsgebyr er ekskludert fra beregningen av tidligere resultater.

Fondet ble lansert i oktober 2014.
Aksjene i klasse EUR Hedged ble lansert i mai 2018.

Navnet på fondets indeks ble endret fra Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Hedged (EUR) Index til Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Hedged (EUR) Index 29. mai 2020.

Historisk avkastning er beregnet i euro og angitt som prosentvis endring i fondets netto andelsverdi (NAV) ved hver årsslutt.

Praktisk informasjon

Depotmottaker State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ytterligere informasjon Eksemplarer av prospektet, tillegg til prospektet, detaljer om fondets portefølje og de siste års- og halvårsrapportene for SSGA SPDR ETFs Europe II plc er tilgjengelige gratis fra administratoren eller på **www.ssga.com**. Disse dokumentene foreligger på engelsk.

Godtgjørelsespolicy Informasjon om oppdatert godtgjørelsespolicy for SSGA SPDR ETFs Europe II plc er tilgjengelig på **www.ssga.com**. Papireksemplarer kan fås gratis på forespørsel.

Publisering av netto aktivas verdivurdering Netto andelsverdi og indikativ netto andelsverdi per andel er tilgjengelig på **www.ssga.com** og ved selskapets registrerte kontor. I tillegg er indikativ netto andelsverdi tilgjengelig via terminalene til Bloomberg, Telekurs og Reuters.

Skattelovgivning Fondet er underlagt skattelovgivninger og forskrifter i Irland. Avhengig av ditt hjemland, kan dette ha en innvirkning på dine investeringer. For ytterligere detaljer bør du ta kontakt med en skatterådgiver.

Ansvarserklæring State Street SPDR ETFs Europe II plc kan holdes ansvarlig for opplysninger i dette dokumentet som er misvisende, feilaktige eller i uoverensstemmelse med de relevante delene av prospektet.

Bytte mellom fond Andelseierne har ingen spesifikk rett til å konvertere andeler i fondet til andeler i et annet underfond av SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Konvertering kan kun skje ved at investoren selger/innløser andelene i fondet og kjøper/tegner andeler i et annet underfond av SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Du finner detaljert informasjon om hvordan du veksler mellom underfond i kapitlet "Purchase and Sale Information - Conversions" i prospektet.

Isolering av aktiva og ansvar SSGA SPDR ETFs Europe II plc har isolert ansvar mellom sine underfond. Som følge av dette skal ikke Fondets aktiva være tilgjengelig til å betale gjelden til andre underfond av SSGA SPDR ETFs Europe II plc.

Dette fondet er godkjent i Irland og er underlagt tilsyn av Central Bank of Ireland. State Street Global Advisors Europe Limited er et selskap godkjent av Central Bank of Ireland, under nr. 49934. Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er korrekt per 3. august 2021.