Avaintietoasiakirja

STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin. Tässä määrittelemättömät ehdot on määritetty tarjousesitteessä.

SPDR Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF ("Rahasto")

alarahasto yhtiössä **SSGA SPDR ETFs Europe I plc**

Osakelaji: SPDR Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00B99FL386)

SPDR Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF on saanut toimiluvan Irlantissa/ssä, ja sitä sääntelee Central Bank of Ireland.

Tätä rahastoa hallinnoi State Street Global Advisors Europe Limited ("rahaston hoitaja"), joka on hyväksytty maassa Irlanti ja jota valvoo Central Bank of Ireland. Lisätietoja tuotteesta on saatavilla osoitteessa www.ssga.com

Voimassa alkaen: 1 tammikuuta 2023

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä rahasto on avoin vaihtelevapääomainen sijoitusyhtiö, joka on perustettu Irlannissa 5. tammikuu 2011 rekisterinumerolla 493329, ja jolle Central Bank of Ireland on antanut toimiluvan yhteissijoitusyrityksenä (UCITS).

Sijoitusaika

Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, joka on rekisteröity rajattomaksi ajaksi. Se voidaan kuitenkin lakkauttaa milloin tahansa sovellettavien lakien mukaisesti hyväksytyn yhtiökokouksen päätöksellä.
Tällä rahastolla ei ole erääntymispäivää. Se voidaan kuitenkin lakkauttaa ja sen varat realisoida hallituksen päätöksellä tarjousesitteessä määritettyjen tiettyjen ehtojen mukaisesti.

Tavoitteet

Rahaston tavoitteena on seurata Yhdysvaltain dollarin määräisten, kiinteäkorkoisten korkeatuottoisten yrityslainamarkkinoiden kehitystä.

Rahasto pyrkii seuraamaan Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index -indeksin ("indeksi") kehitystä niin tarkasti kuin mahdollista.

Rahasto on indeksiseurantarahasto (ns. passiivisesti hallinnoitu rahasto).

Sijoituspolitiikat Rahasto sijoittaa ensisijaisesti indeksiin kuuluviin arvopapereihin. Indeksi on Yhdysvaltain dollarin määräisten kiinteäkorkoisten korkeatuottoisten arvopaperien vertailuindeksi, joka optimoi R-Factor™ -pistemäärän, joka on ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintoseikkoihin ("ESG") perustuva luokitus. Indeksiä hoitaa State Street Global Advisors®. Indeksi käyttää lähtökohtana Bloomberg US Corporate High Yield Bond Index -indeksiä ("U.S. HY Corporate -indeksi"). Indeksiin valitaan U.S. HY Corporate -indeksin kriteerit täyttävät arvopaperit, ja niistä pyritään karsimaan pois tiettyjä liikkeeseenlaskijoita niiden ESG-ominaisuuksien perusteella ottaen huomioon sekä yritysten ESG-luokitukset että niiden osallistumisen indeksimenetelmässä määriteltyihin kiistanalaisiin liiketoimintaalueisiin. Sitten indeksissä painotetaan arvopapereita optimointiprosessilla, jolla pyritään maksimoimaan salkun ESG-luokitus ja hallitsemaan samalla aktiivista kokonaisriskiä. Aktiivisella kokonaisriskillä tarkoitetaan indeksin ja U.S. HY Corporate -indeksin välistä vaihtelua.

Vähintään 90% rahaston varoista sijoitetaan arvopapereihin, jotka ovat indeksin osatekijöitä, ja indeksinhoitaja soveltaa ESG-luokitusta kaikkiin indeksin osatekijöihin.

Odotus on, että tuloksena saadun salkun ESG-luokitus on korkeampi kuin U.S. HY Corporate -indeksin salkun ESG-luokitus, kun siihen on sovellettu karsintaa, jolla eliminoidaan vähintään 20 prosenttia U.S. HY Corporate -indeksin heikoimmin ESG-luokiteltuja arvopapereita.

ESG-tiedoissa saattaa olla epäjohdonmukaisuuksia, epätarkkuuksia tai saatavuusongelmia erityisesti, kun tiedot tulevat ulkoisilta tiedontuottajilta. Myös indeksin ESG-seulontamenetelmissä (kriteerit, lähestymistavat, rajoitukset) saattaa olla epäjohdonmukaisuuksia. Tarkemmat tiedot rajoista on kuvattu liitteessä.

Koska kaikkien indeksiin sisältyvien arvopaperien ostaminen tehokkaasti voi olla hankalaa, rahasto pyrkii seuraamaan indeksin kehitystä ositetun otannan strategialla rakennetulla edustavalla salkulla, jonka odotetaan heijastavan indeksin kehitystä. 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 pörsseissä markkinahintoihin, jotka voivat vaihdella päivän aikana. Markkinahinnat voivat poiketa ylös- tai alaspäin rahaston päivittäisestä nettovarallisuusarvosta.

Rahasto ei tällä hetkellä osallistu arvopaperien 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 kiinniolopäivät 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.

Indeksin lähde: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® on Bloomberg Finance L.P.:n ja sen tytäryhtiöiden (yhteisesti "Bloomberg") tavara- ja palvelumerkki. Bloomberg tai Bloombergin lisenssinantajat omistavat kaikki oikeudet Bloomberg-indekseihin. Bloomberg tai Bloombergin lisenssinantajat eivät ole hyväksyneet eivätkä vahvistaneet tätä aineistoa, eivätkä ne takaa minkään tässä mainittujen tietojen virheettömyyttä tai kattavuutta, eivätkä ne anna lain laajimmin sallimissa puitteissa minkäänlaisia nimenomaisia tai konkludenttisia takuita tietojen avulla saavutettavista tuloksista, eivätkä ne ole millään tavoin vastuussa tai korvausvelvollisia tietoihin liittyen syntyvistä henkilö- tai aineellisista vahingoista.

SASB® ei ota lainkaan kantaa siihen, pitäisikö jokin tietty liikkeeseenlaskija sisällyttää Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index -indeksiin tai sulkea siitä pois.

Kohdemarkkinan yksityissijoittaja

Tämä rahasto on tarkoitettu sijoittajille, jotka aikovat pitää sijoituksensa vähintään 3 vuotta ja ovat valmiita ottamaan keskikorkean alkuperäisen pääoman menetyksen riskin saadakseen mahdollisuuden korkeampiin tuottoihin. Se on suunniteltu osaksi laajempaa sijoitussalkkua.

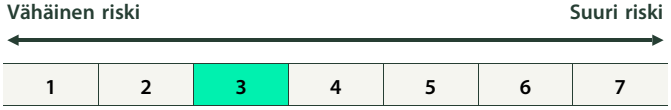
Käytännön tiedot

Säilytysyhteisö Rahaston säilytysyhteisö on State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Lisätietoja Kopio tarjousesitteestä sekä viimeisin englanninkielinen vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus sekä viimeisin osuuskohtainen nettoarvo ovat saatavilla maksutta pyynnöstä tuotteen kehittäjältä www.ssga.com tai lähettämällä kirjallinen pyyntö rahaston hoitajalle osoitteeseen State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riskit



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 4 vuotta.

Edellä ilmoitettu riskiluokka kertoo, kuinka todennäköisesti rahasto menettää rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Rahaston riskiluokkaa ei taata, ja se saattaa muuttua tulevaisuudessa.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 3, joka on keskimatala riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskimatalalle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat epätodennäköisesti State Street Global Advisors Europe Limited -yhtiön kykyyn maksaa sijoittajalle.

Huomioi valuuttariski. Sijoittaja saattaa saada maksuja toisessa valuutassa, joten kahden valuutan välinen valuuttakurssi vaikuttaa sijoituksen tuotto- ja arvonkehitykseen. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetyssä indikaattorissa.

Riski-indikaattorin ilmaisemien riskien lisäksi myös muut riskit voivat vaikuttaa rahaston tuottoon. Katso lisätietoja tarjousesitteestä, joka on saatavana maksutta osoitteesta www.ssga.com.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahastoon liittyvät kulut lukuun ottamatta sijoittajan neuvonantajalleen, jakelijalleen tai muulle välittäjälle mahdollisesti maksamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Stressinäkymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021 – 2022.

Kohtuullinen näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2017 – 2021.

Suotuisa näkymä: Tämäntyyppinen näkymä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016 – 2020.

Suositeltava sijoitusaika		**4 vuotta**	
Esimerkki sijoituksesta		**10.000 USD**	
Näkymät		**jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi**	**jos sijoittaja irtautuu 4 vuotta** (suositeltava sijoitusaika)
Vähintään	**Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.**		
Stressinäkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	**7.300 USD** -27,0%	**7.320 USD** -7,5%
Epäsuotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	**8.210 USD** -17,9%	**8.690 USD** -3,5%
Kohtuullinen näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	**10.350 USD** 3,5%	**10.870 USD** 2,1%
Suotuisa näkymä	**Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen** Keskimääräinen tuotto vuosittain	**13.050 USD** 30,5%	**13.060 USD** 6,9%

Mitä tapahtuu, jos Rahoitusjohtaja on maksukyvytön?

Rahaston hoitaja vastaa yhtiön hallinnoinnista, eikä se yleensä säilytä yhtiön varoja (säilytysyhteisön säilytettävissä olevat varat säilytetään sovellettavien säädösten mukaisesti säilytysyhteisön säilytysverkostossa). Rahaston hoitajalla ei tuotteen kehittäjänä ole maksuvelvoitetta, koska tuotteen suunnitteluun ei ole sisällytetty maksuja. Sijoittaja voi kuitenkin kärsiä tappion, jos yhtiö tai säilytysyhteisö on maksukyvytön.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja rahaston sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat tiettyyn sijoitussummaan ja erilaisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

- ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuotuinen tuotto). Muiden sijoitusaikojen osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkymän mukaisesti.

■ 10.000 USD Sijoitus vuodessa.

Esimerkki sijoituksesta 10.000 USD	jos sijoittaja irtautuu 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu 4 vuotta (suositeltava sijoitusaika)
Kokonaiskulut	**51 USD**	**225 USD**
Vaikutus vuotuiseen tuottoon*	**0,5%**	**0,5%**

(*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 2,6% prosenttia ennen kuluja ja 2,1% prosenttia kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi
Osallistumiskulut	**0,00%** Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Summa voi olla pienempikin. Kulujen vaikutus sisältyy jo hintaan. Hintaan kuuluvat tuotteen jakelukustannukset.	**0 USD**
Irtautumiskulut	**0,00%** Sijoituksesta irtautumisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus maturiteetin päättyessä.	**0 USD**
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		**Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi**
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	**0,30%** Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hoitamisesta vuosittain perimien kulujen vaikutus Tähän sisältyvät sijoitusten tekemistä varten otettujen lainojen kustannukset, mutta ei mitään niistä saatuja tuloja tai pääomatuloja, yhtiön jatkuvaluonteiset toimintakustannukset, mutta ei siitä saatua tuloa, ja mahdolliset yhtiön sijoitussalkussa kohteena olevien sijoitusten jatkuvaluonteiset kulut.	**30 USD**
Liiketoimikulut	**0,21%** Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista sijoitusomaisuuden ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.	**21 USD**
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		**Jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi**
Tulosperusteiset palkkiot	Tulosperusteisten palkkioiden vaikutus. Tähän rahastoon ei liity tulosperusteista palkkiota.	**0 USD**

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suositeltu sijoitusaika: 4 vuotta

Tämä rahasto on suunniteltu keskipitkään–pitkäaikaiseen sijoittamiseen; sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoituksensa vähintään 3 vuotta. Sijoittaja voi kuitenkin lunastaa sijoituksensa koska tahansa ilman sakkomaksua tämän ajan kuluessa tai pitää sijoitusta pidempään. Lunastuksia voidaan tehdä kaikkina arkipäivinä; lunastussumma maksetaan sijoittajalle 2 arkipäivän päästä lunastuksesta. Rahaston todellista arvoa heijastava päivän hinta määritetään päivittäin arvostushetkellä ja julkaistaan verkkosivustollamme osoitteessa www.ssga.com.

Koska osuudet ovat pörssilistattuja, sijoittaja voi ostaa tai myydä tuotteen osuuksia kaikkina tavanomaisina pankkipäivinä ilman sakkomaksuja. Sijoittajan tulee kysyä välittäjältään, sijoitusneuvojaan tai jakelijaltaan tiedot osuuksien myyntiin liittyvistä palkkioista ja kuluista.

Jälkimarkkinoilta ostettuja ETF-rahasto-osuuksia ei yleensä voi myydä suoraan takaisin yhtiölle. Poikkeusolosuhteissa jälkimarkkinoiden häiriön tai muun tapahtuman seurauksena ETF-rahasto-osuuksia jälkimarkkinoilta ostaneille sijoittajille annetaan mahdollisuus hakea yhtiöltä kirjallisesti ETF-rahasto-osuuksiensa rekisteröintiä heidän omiin nimiinsä, mikä mahdollistaa kohdassa "Ensimarkkinat" kuvatun lunastusmenettelyn hyödyntämisen.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta tai sen hoitajasta, lisätietoja valituksen tekemisestä sekä rahastonhoitajan valituskäsittelymenettelystä on Yhteystiedot-osiossa sivustossa www.ssga.com.

Muut olennaiset tiedot

Kulut, tuotto ja riski Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat ovat EU:n säännöissä määriteltyjen menetelmien mukaisia. Huomaa, että edellä lasketut tuottonäkymät perustuvat ainoastaan rahaston osakehinnan aiempaan tuotto- tai arvonkehitykseen eikä aiempi tuotto- tai arvonkehitys ole tae tulevasta kehityksestä. Tämän vuoksi sijoitus voi altistua riskeille, eikä sijoittaja välttämättä saa esitettyä tuottoa.

Sijoittajien ei tule tehdä sijoituspäätöksiä yksinomaan esitettyihin näkymiin perustuen.

Tuottonäkymät Aiemmat tuottonäkymät, jotka päivitetään kuukausittain, ovat saatavissa pyynnöstä lähettämällä sähköpostia osoitteeseen Fund_data_services@ssga.com.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys Sijoittajat voivat ladata aiemman tuotto- tai arvonkehityksen tiedot edellisiltä 8 vuodelta verkkosivustostamme osoitteesta www.ssga.com.