STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

Informations clés pour

Ce document vous fournit des informations clés pour l'investisseur sur ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document commercial. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques d'un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire afin de prendre une décision éclairée quant à l'opportunité d'investir. Les termes qui ne sont pas définis dans le présent document le sont dans le prospectus.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (le " Fonds "), un compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (un Exchange Traded Fund conforme aux normes UCITS). Ce fonds est géré par State Street Global Advisors Europe Limited.

Catégorie d'actions : SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement L'objectif du fonds est de suivre la performance du marché mondial des obligations convertibles.

Politique d'investissement Le Fonds cherche à suivre au plus près la performance de l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index (l'" indice ").

Le Fonds est un fonds indiciel (également connu sous le nom de fonds à gestion passive).

Le fonds investit principalement dans des titres inclus dans l'indice. Ces titres comprennent le marché mondial des obligations convertibles (y compris les obligations convertibles obligatoires et les obligations convertibles perpétuelles). Les titres à revenu fixe admissibles peuvent être de qualité " investment grade " (haute qualité) ou " non-investment grade " ou non notés, peuvent être émis avec des taux fixes ou variables et doivent satisfaire à des exigences de taille minimale dans leur devise locale. Comme il peut être difficile d'acheter efficacement tous les titres de l'indice, le Fonds cherchera à suivre la performance de l'indice en utilisant une stratégie d'échantillonnage stratifié pour construire un portefeuille représentatif. Par conséquent, le Fonds ne détiendra généralement qu'un sous-ensemble des titres inclus dans l'indice. Dans des circonstances limitées, le Fonds peut acheter des titres qui ne sont pas inclus dans l'indice.

Le Fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés (c'est-à-dire des contrats financiers dont le prix dépend d'un ou de plusieurs actifs sous-jacents) afin de gérer efficacement le portefeuille.

Sauf circonstances exceptionnelles, le Fonds n'émettra et ne rachètera généralement des actions qu'à certains investisseurs institutionnels. Toutefois, les actions du Fonds peuvent être achetés ou vendus par l'intermédiaire de courtiers sur une ou plusieurs places boursières. Le Fonds est négocié sur ces marchés boursiers à des prix de marché qui peuvent fluctuer tout au long de la journée. Les prix du marché peuvent être supérieurs ou inférieurs à la valeur nette d'inventaire quotidienne du Fonds.

Le Fonds n'effectue pas de prêts de titres à l'heure actuelle.

Les actionnaires peuvent racheter des actions chaque jour ouvrable au Royaume-Uni (autre que les jours où les marchés financiers concernés sont fermés et/ou le jour précédant un tel jour, à condition qu'une liste de ces jours de fermeture des marchés soit publiée pour le Fonds sur www.ssga.com) ; et tout autre jour à la discrétion des administrateurs (agissant raisonnablement) à condition que les actionnaires soient informés à l'avance de ces jours.

Tout revenu généré par le fonds sera versé aux actionnaires au titre des actions.

Les actions du Fonds sont émises en dollars

américains. Pour plus d'informations, veuillez

consulter le prospectus.

Index Source : Copyright 2021. Refinitiv ou ses affiliés. Utilisé avec permission. Les données de Refinitiv sont "EN L'ÉTAT". Refinitiv ne fournit aucune garantie, n'a aucune responsabilité et ne sponsorise ni ne soutient le SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil de risque et de récompense

Risque faible Récompense potentiellement plus faible — **Risque élevé** Récompense potentiellement plus élevée

1	2	3	4	**5**	6	7

Avis de non-responsabilité La catégorie de risque ci-dessus n'est pas une mesure des pertes ou des gains en capital, mais de l'importance des hausses et des baisses du rendement du fonds dans le passé.

Par exemple, un fonds dont le rendement a connu des hausses et des baisses importantes sera classé dans une catégorie de risque plus élevée, tandis qu'un fonds dont le rendement a connu des hausses et des baisses moins importantes sera classé dans une catégorie de risque plus faible.

La catégorie la plus basse (c'est-à-dire la catégorie 1) ne signifie pas qu'un fonds est un investissement sans risque.

La catégorie de risque du Fonds ayant été calculée à partir de données historiques, elle peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

La catégorie de risque du fonds indiquée n'est pas garantie et peut changer à l'avenir.

Pourquoi ce fonds est-il classé dans cette catégorie ? Le fonds est classé dans la catégorie de risque 5 car son rendement a connu des hausses et des baisses moyennes au cours de l'histoire.

Les risques importants pour le Fonds qui ne sont pas correctement pris en compte par la catégorie de risque sont les suivants.

Risque lié au suivi de l'indice : La performance du Fonds peut ne pas suivre exactement celle de l'indice. Cela peut résulter des fluctuations du marché, des changements dans la composition de l'indice, des coûts de transaction, des coûts de modification du portefeuille du Fonds et d'autres dépenses du Fonds.

Risque de crédit : La valeur des titres de créance que le Fonds achète peut être affectée par la capacité de l'émetteur de ces titres à payer les montants d'intérêt et de capital dus lorsqu'ils deviennent exigibles. S'il existe une perception négative de la capacité de l'émetteur à respecter ses obligations de paiement, la valeur du titre de créance peut diminuer.

Risque lié aux marchés émergents : le Fonds investit dans des titres émis par des sociétés et/ou des gouvernements et des agences gouvernementales des marchés émergents. Les instabilités politiques, sociales, réglementaires et/ou économiques dans les pays émergents peuvent réduire la valeur des investissements du Fonds.

Risque lié aux titres convertibles : les titres convertibles sont prioritaires par rapport aux actions ordinaires dans la structure du capital d'un émetteur, mais sont généralement subordonnés aux obligations d'emprunt de premier rang de l'émetteur. Selon la forme de l'instrument, les titres convertibles sont généralement soumis aux risques associés aux actions et aux titres de créance.

Risque lié aux obligations convertibles : une obligation convertible peut faire l'objet d'un remboursement au gré de l'émetteur, à un prix fixé dans l'acte constitutif de l'obligation. Si une obligation convertible détenue par le Fonds est appelée au remboursement, le Fonds devra permettre à l'émetteur de racheter le titre, de le convertir en actions ordinaires sous-jacentes ou de le vendre à un tiers.

Risque de liquidité des titres convertibles : les titres convertibles peuvent faire l'objet de restrictions à la revente, être négociés dans des volumes limités, être négociés sur le marché de gré à gré et ne pas disposer d'un marché de négociation actif. Les marchés des obligations convertibles peuvent être soumis à des contraintes de liquidité et à une moindre transparence des prix en raison de la nature limitée de ces marchés et de la possibilité que des événements économiques aient un impact sur les échanges sur ces marchés.

Risque lié aux titres privilégiés : en règle générale, les détenteurs de titres privilégiés n'ont aucun droit de vote à l'égard de l'émetteur des titres, à moins que certains événements ne se produisent. En outre, les titres privilégiés sont subordonnés aux obligations et autres instruments de dette dans la structure du capital d'un émetteur et seront donc soumis à un risque de crédit plus important que ces instruments de dette.

Risque lié à la classe d'actions : les gains/pertes et les coûts des stratégies de couverture du risque de change sont censés revenir uniquement à la classe d'actions concernée. Toutefois, les classes d'actions n'étant pas séparées, les transactions peuvent potentiellement entraîner des dettes pour d'autres classes.

Risque lié aux investissements en RPC : Outre les risques liés à l'investissement dans les marchés émergents, les risques liés à l'investissement dans les investissements en RPC comprennent, entre autres, les suspensions de négociation, les restrictions de transfert/exposition de devises, l'annulation ou la modification d'instructions, les limites imposées à la détention d'investissements en RPC et au recours à des courtiers, les concepts non testés concernant le nouveau traitement de la propriété effective, la dépendance à l'égard des programmes d'accès qui peuvent être interrompus ou modifiés de manière substantielle, les risques liés aux systèmes technologiques et les risques liés aux contrôles associés à ces programmes d'accès ; les risques liés à la conservation, notamment l'absence de séparation suffisante des actifs par rapport à ceux d'autres intermédiaires dans le cadre des programmes d'accès concernés et des sous-conservateurs concernés, ainsi que l'incertitude fiscale.

Risque lié aux titres de moindre qualité **: les** titres de créance de moindre qualité peuvent comporter un risque de défaillance, d'illiquidité et de volatilité nettement plus élevé que les titres de créance de meilleure qualité. Leur valeur peut baisser de manière significative sur de courtes périodes et

ils ont tendance à être plus sensibles aux nouvelles défavorables concernant l'émetteur, le marché ou l'économie en général.

Veuillez vous référer au prospectus pour plus de détails sur les risques associés à ce fonds.

Charges

Les frais que vous payez sont utilisés pour payer les coûts de gestion du fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais uniques prélevés avant ou après l'investissement	
Droit d'entrée	aucun
Frais de sortie	aucun

Il s'agit du maximum qui peut être prélevé sur votre argent avant qu'il ne soit investi (frais d'entrée) ou avant que le produit de votre investissement ne soit versé (frais de sortie).

Frais prélevés sur le Fonds au cours d'une année	
Charge permanente	0.50%
Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	aucun

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximums. Dans certains cas, vous pouvez payer moins - vous pouvez vous renseigner auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

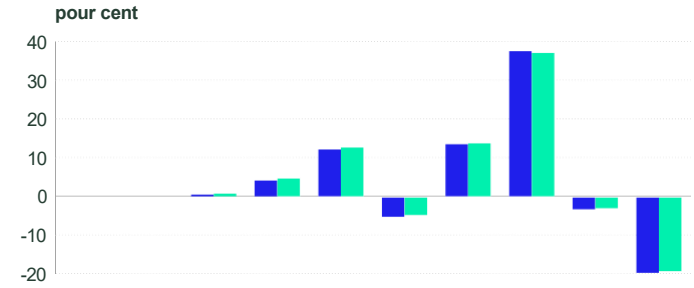
Les frais d'entrée et de sortie ne sont pas applicables aux investisseurs qui achètent/vendent des actions du fonds sur les marchés boursiers, mais ces investisseurs le font aux prix du marché et peuvent être soumis à des frais de courtage et/ou à d'autres frais.

Le montant des frais courants indiqué ici est basé sur les dépenses pour l'année se terminant en décembre 2022. Il exclut :

- les frais de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section "Frais et dépenses" du prospectus et du supplément du fonds.

Performances passées



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
			0.5	4.1	12.1	-5.0	13.5	37.5	-3.1	-19.5
			0.7	4.6	12.6	-4.6	13.7	37.1	-2.8	-19.1
					A					

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088)
Indice Refinitiv Qualified Global Convertible

A Les performances passées affichées se rapportent à l'indice Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (l'ancien nom de l'indice que le fonds suivait jusqu'au 29 mai 2020).

Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Les performances passées présentées ici tiennent compte de tous les frais et coûts. Les frais d'entrée/sortie sont exclus du calcul des performances passées.

Le Fonds a été lancé en octobre 2014.
Les actions de catégorie Dist ont été lancées en octobre 2014.

Le nom de l'indice du Fonds est passé de l'indice Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index à l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index le 29 mai 2020.

Les performances passées ont été calculées en dollars américains et sont exprimées en pourcentage de variation de la valeur nette d'inventaire du fonds à la fin de chaque année.

Informations pratiques

Dépositaire State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Informations complémentaires Copies du prospectus, de ses suppléments, des détails du portefeuille du Fonds et des derniers rapports annuels et semestriels préparés.
pour SSGA SPDR ETFs Europe II plc peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'administrateur ou en ligne à l'adresse www.ssga.com. Ces documents sont disponibles en anglais.

Politique de rémunération Les détails de la politique de rémunération actualisée de SSGA SPDR ETFs Europe II plc sont disponibles à l'adresse suivante **:** www.ssga.com. Des copies papier sont disponibles gratuitement sur demande.

Publication de la valeur de l'actif net La valeur de l'actif net et la valeur indicative de l'actif net par action sont disponibles sur le **site www.ssga.com** et au siège social de la société. En outre, la valeur nette d'inventaire indicative est disponible via les terminaux Bloomberg, Telekurs et Reuters.

Législation fiscale Le Fonds est soumis à la législation et à la réglementation fiscales de l'Irlande. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre situation fiscale.

l'impact sur vos investissements. Pour plus de détails, nous vous conseillons de consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité La responsabilité de State Street Global Advisors Europe Limited peut être engagée pour toute déclaration contenue dans le présent document qui serait trompeuse, inexacte ou non cohérente avec les parties correspondantes du prospectus.

Passage d'un compartiment à l'autre Les actionnaires n'ont aucun droit spécifique de convertir les actions du Fonds en actions d'un autre compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc. La conversion ne peut être effectuée que par la vente/le rachat des actions du Fonds et l'achat/la souscription d'actions d'un autre compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc. Des informations détaillées sur la manière de passer d'un compartiment à l'autre sont fournies dans la section " Informations sur l'achat et la vente - Conversions " du prospectus.

Ségrégation des actifs et des passifs SSGA SPDR ETFs Europe II plc a séparé les passifs entre ses compartiments. Par conséquent, les actifs du Fonds ne devraient pas être disponibles pour payer les dettes d'un autre compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc.

STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR®

Informations clés pour

Ce fonds est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. State Street Global Advisors Europe Limited est une société agréée par la Banque centrale d'Irlande, sous le numéro 49934. 49934. Ces informations clés pour l'investisseur sont exactes au 17 février 2023.