

Ce document fournit des informations clés aux investisseurs concernant ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document de marketing. Ces informations sont requises par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques liés à un investissement dans ce fonds. Il vous est conseillé de le lire afin de pouvoir prendre une décision éclairée quant à votre investissement. Les termes non définis dans le présent document sont ceux définis dans le Prospectus.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (le « Fonds »)

Un compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc, 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 aussi fidèlement que possible la performance de l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible (l'« Indice »).

Le Fonds est un fonds indiciel (également appelé fonds à gestion passive).

Le Fonds investit principalement dans des titres inclus dans l'indice. Ces titres comprennent le marché mondial des obligations convertibles investissables (y compris les obligations convertibles obligatoires et les obligations convertibles perpétuelles). Les titres à revenu fixe admissibles peuvent être de qualité supérieure (de haute qualité) ou non, ou non notés, peuvent être émis à taux fixe ou variable et doivent répondre 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 utilisera une stratégie d'échantillonnage stratifié pour construire un portefeuille représentatif afin de suivre la performance de l'indice. 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 les prix dépendent d'un ou plusieurs actifs sous-jacents) afin de gérer efficacement le portefeuille.

Sauf circonstances exceptionnelles, le Fonds n'émettra et ne rachètera généralement des actions qu'auprès de certains investisseurs institutionnels. Toutefois, les actions du Fonds

Les titres du Fonds peuvent être achetés ou vendus par l'intermédiaire de courtiers sur une ou plusieurs places boursières. Le Fonds est négocié sur ces places boursières à des prix de marché qui peuvent fluctuer tout au long de la journée. Les prix de marché peuvent être supérieurs ou inférieurs à la valeur liquidative quotidienne du Fonds.

L'exposition maximale du Fonds au prêt de titres en pourcentage de sa valeur liquidative ne dépassera pas 70 %.

Les actionnaires peuvent racheter leurs actions n'importe quel 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 marché fermés 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.

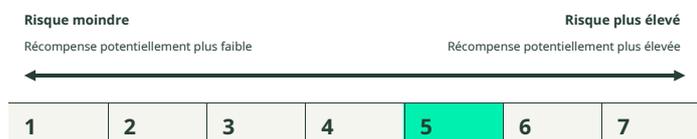
Tout revenu gagné par le Fonds sera versé aux actionnaires au titre des actions.

Les actions de la catégorie USD sont émises en dollars américains.

Veuillez vous référer au prospectus pour plus d'informations.

Source de l'index : Copyright 2021. Refinitiv ou ses sociétés affiliées. Utilisé avec autorisation. Les données de Refinitiv sont « EN L'ÉTAT ». Refinitiv ne fournit aucune garantie, n'assume aucune responsabilité et ne sponsorise ni n'approuve le SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profil de risque et de récompense



Avis de non-responsabilité concernant les risques La catégorie de risque ci-dessus n'est pas une mesure de perte ou de gain en capital, mais de l'importance des hausses et des baisses du rendement du Fonds au cours de l'histoire.

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

Étant donné que la catégorie de risque du Fonds a été calculée à l'aide 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 dans cette catégorie ? Le Fonds est classé dans la catégorie de risque 5 car son rendement a historiquement connu des hausses et des baisses moyennes.

Les risques importants suivants concernent le Fonds et ne sont pas correctement pris en compte par la catégorie de risque.

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 liés aux modifications 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 intérêts et le principal dus à leur échéance. Si la capacité de l'émetteur à honorer ses obligations de paiement est perçue négativement, la valeur du titre de créance peut diminuer.

Risques liés 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, boursières, 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 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 être rachetée 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 rachetée, le Fonds sera tenu de 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 être soumis à des restrictions de revente, peuvent être négociés en volumes limités, être négociés sur le marché de gré à gré et ne pas avoir de marché de négociation actif. Les marchés des obligations convertibles peuvent être soumis à des contraintes de liquidité et à une transparence des prix moindre 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 porteurs de titres privilégiés n'ont aucun droit de vote à l'égard de l'émetteur des titres, sauf si certains événements se produisent. De plus, 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 élevé que ces instruments de dette.

Risque lié à la classe d'actions : Les gains/pertes et les coûts liés aux stratégies de couverture de change sont destinés à être imputés uniquement à la Classe d'Actions concernée. Toutefois, comme les Classes d'Actions ne sont pas séparées, les transactions pourraient potentiellement entraîner des passifs pour d'autres Classes.

Risques liés aux investissements en RPC : Outre les risques liés à l'investissement sur 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 des instructions, les limites des avoirs en investissements en RPC et le 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 substantiellement modifiés, les risques liés aux systèmes technologiques et les risques de contrôle associés à ces programmes d'accès ; les risques de garde, y compris l'absence de séparation suffisante des actifs de ceux des autres intermédiaires dans le cadre des programmes d'accès concernés et des sous-dépositaires concernés, et l'incertitude fiscale.

Risques liés aux titres à faible notation : Les titres de créance de moindre qualité peuvent comporter un risque de défaut, d'illiquidité et de volatilité nettement plus élevé que les titres de créance de meilleure qualité. Leur valeur peut diminuer considérablement sur de courtes périodes et

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

Veillez vous référer au Prospectus pour obtenir tous les détails sur les risques associés à ce Fonds.

Frais

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts de fonctionnement du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des montants maximum. Dans certains cas, vous pourriez payer moins. Vous pouvez vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier ou de votre distributeur.

Les frais d'entrée et de sortie ne s'appliquent pas aux investisseurs qui achètent/vendent des actions du Fonds en bourse, mais ces investisseurs le feront 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 de l'année se terminant en décembre 2023. Il exclut :

^b Coûts 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 reporter à la section « Frais et dépenses » du prospectus et du supplément du Fonds.

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement

Frais d'entrée	aucun
Frais de sortie	aucun

Il s'agit du montant maximum qui pourrait 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 sur une année

Frais courants	0,50%
----------------	-------

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions particulières

Frais de performance	aucun
----------------------	-------

Performances passées



QSPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088) QIndice des obligations convertibles mondiales qualifiées de Refinitiv (USD)

UN Les performances passées affichées concernent l'indice Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly (le nom de l'indice précédent que le Fonds a suivi 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 classe Dist ont été lancées en octobre 2014.

Les performances passées ont été calculées en dollars américains et sont exprimées sous forme de variation en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds à chaque fin d'année.

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

Informations pratiques

Dépositaire State Street Custodial Services (Irlande) Limited.

Informations complémentaires Des exemplaires du prospectus, de ses suppléments, des détails sur le 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 sur www.ssga.com Des copies papier sont disponibles gratuitement sur demande.

Publication de la valeur nette d'inventaire La valeur liquidative et la valeur liquidative indicative par action sont disponibles à l'adresse suivante : www.ssga.com et au siège social de la société. La valeur liquidative indicative est également disponible via les terminaux Bloomberg, Telekurs et Reuters.

Législation fiscale Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales irlandaises. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir une incidence sur votre situation.

impact sur vos investissements. Pour plus de détails, vous devriez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité State Street Global Advisors Europe Limited peut être tenu responsable de toute déclaration contenue dans ce document qui est trompeuse, inexacte ou incompatible avec les parties pertinentes du Prospectus.

Changement entre les sous-fonds Les actionnaires n'ont aucun droit spécifique de convertir des actions du Fonds en actions d'un autre compartiment de SSGA SPDR ETFs Europe II plc. La conversion ne peut être effectuée que par l'investisseur vendant/rachetant les actions du Fonds et achetant/souscrivant des 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.

Séparation des actifs et des passifs SSGA SPDR ETFs Europe II plc a séparé ses responsabilités 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.