

Questo documento fornisce le principali informazioni per gli investitori su questo fondo. Non si tratta di materiale di marketing. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutarvi a comprendere la natura e i rischi dell'investimento in questo fondo. Si consiglia di leggerlo per poter decidere con cognizione di causa se investire o meno. I termini non definiti nel presente documento sono quelli definiti nel Prospetto informativo.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (il "Fondo"), un comparto di SSGA SPDR ETFs Europe II plc (un Exchange Traded Fund conforme agli OICVM). Questo Comparto è gestito da State Street Global Advisors Europe Limited.

Classe di azioni: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Obiettivi e politica di investimento

Obiettivo d'investimento L'obiettivo del Comparto è quello di seguire la performance del mercato globale delle obbligazioni convertibili.

Politica d'investimento Il Comparto si propone di seguire il più fedelmente possibile la performance dell'Indice Refinitiv Qualified Global Convertible ("Indice").

Il Fondo è un fondo indicizzato (noto anche come fondo a gestione passiva).

Il Comparto investe principalmente in titoli inclusi nell'Indice. Tali titoli comprendono il mercato globale delle obbligazioni convertibili investibili (comprese le obbligazioni convertibili obbligatorie e le obbligazioni convertibili perpetue). I titoli a reddito fisso qualificati possono essere investment grade (di alta qualità) o non investment grade o privi di rating, possono essere emessi a tasso fisso o variabile e devono soddisfare requisiti minimi di dimensione nella loro valuta locale. Poiché può essere difficile acquistare in modo efficiente tutti i titoli dell'Indice, nel tentativo di seguire la performance dell'Indice il Comparto utilizzerà una strategia di campionamento stratificato per costruire un portafoglio rappresentativo. Di conseguenza, il Comparto deterrà in genere solo un sottoinsieme dei titoli inclusi nell'Indice. In circostanze limitate, il Comparto può acquistare titoli non inclusi nell'Indice.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (ossia contratti finanziari i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) al fine di gestire il portafoglio in modo efficiente.

Salvo circostanze eccezionali, il Fondo emetterà e rimborserà generalmente azioni solo a determinati investitori istituzionali. Tuttavia, le azioni del Fondo

possono essere acquistati o venduti tramite broker in una o più borse valori. Il Fondo viene negoziato in queste borse valori a prezzi di mercato che possono fluttuare nel corso della giornata. I prezzi di mercato possono essere superiori o inferiori al valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

Attualmente il Fondo non effettua prestiti di titoli.

Gli Azionisti possono rimborsare le azioni in qualsiasi giorno lavorativo del Regno Unito (diverso dai giorni in cui i mercati finanziari rilevanti sono chiusi per attività e/o dal giorno precedente a tale giorno, a condizione che l'elenco di tali giorni di chiusura dei mercati sia pubblicato per il Comparto sul sito www.ssga.com); e in qualsiasi altro giorno a discrezione degli Amministratori (agendo ragionevolmente), a condizione che gli Azionisti siano informati in anticipo di tali giorni.

I proventi ottenuti dal Fondo saranno versati agli azionisti in relazione alle azioni.

Le azioni del Fondo sono emesse in dollari statunitensi. Per ulteriori informazioni si rimanda al Prospetto informativo.

Fonte dell'indice: Copyright 2021. Refinitiv o le sue affiliate. Utilizzati con autorizzazione. I dati Refinitiv sono "COSÌ COME SONO". Refinitiv non fornisce alcuna garanzia, non ha alcuna responsabilità e non sponsorizza o approva lo SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF.

Profilo di rischio e ricompensa



Esclusione del rischio La categoria di rischio di cui sopra non misura le perdite o i guadagni in conto capitale, ma il grado di significatività degli aumenti e delle diminuzioni dei rendimenti del Comparto nel corso della storia.

Ad esempio, un fondo il cui rendimento ha subito aumenti e cali significativi rientrerà in una categoria di rischio più elevata, mentre un fondo il cui rendimento ha subito aumenti e cali meno significativi rientrerà in una categoria di rischio inferiore.

La categoria più bassa (cioè la categoria 1) non significa che un fondo sia un investimento privo di rischio.

Poiché la categoria di rischio del Fondo è stata calcolata sulla base di dati storici, potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio del Fondo indicata non è garantita e può cambiare in futuro.

Perché questo Fondo è in questa categoria? Il Fondo rientra nella categoria di rischio 5 in quanto il suo rendimento ha registrato storicamente aumenti e cali medi.

Di seguito sono elencati i rischi rilevanti per il Fondo che non sono stati adeguatamente considerati dalla categoria di rischio.

Rischio di inseguimento dell'indice: la performance del Comparto potrebbe non seguire esattamente l'indice. Ciò può derivare dalle fluttuazioni del mercato, dalle variazioni nella composizione dell'Indice, dai costi di transazione, dai costi di modifica del portafoglio del Fondo e da altre spese del Fondo.

Rischio di credito: il valore dei titoli obbligazionari acquistati dal Comparto può essere influenzato dalla capacità dell'emittente di pagare gli importi degli interessi e del capitale dovuti alla scadenza. Se si ha una percezione negativa della capacità dell'emittente di adempiere ai propri obblighi di pagamento, il valore del titolo obbligazionario può diminuire.

Rischio dei mercati emergenti: il Comparto investe in titoli emessi da società e/o governi e agenzie governative dei mercati emergenti. Le instabilità politiche, di mercato, sociali, normative e/o economiche nei paesi dei mercati emergenti possono ridurre il valore degli investimenti del Comparto.

Rischio dei titoli convertibili: i titoli convertibili sono di grado superiore alle azioni ordinarie nella struttura del capitale di un emittente, ma di solito sono subordinati alle obbligazioni di debito senior dell'emittente. A seconda della forma dello strumento, i titoli convertibili sono generalmente soggetti ai rischi associati ai titoli azionari e ai titoli di debito.

Rischio di obbligazioni convertibili: un'obbligazione convertibile può essere soggetta a rimborso a discrezione dell'emittente, a un prezzo stabilito nello strumento di governo dell'obbligazione. Se un'obbligazione convertibile detenuta dal Comparto viene richiesta per il rimborso, il Comparto dovrà consentire all'emittente di rimborsare il titolo, convertirlo in azioni ordinarie sottostanti o venderlo a terzi.

Rischio di liquidità dei titoli convertibili: i titoli convertibili possono essere soggetti a restrizioni alla rivendita, possono essere scambiati in volumi limitati, sono negoziati sul mercato over-the-counter e possono non avere un mercato di negoziazione attivo. I mercati delle obbligazioni convertibili possono essere soggetti a vincoli di liquidità e a una minore trasparenza dei prezzi a causa della natura limitata di questi mercati e del potenziale impatto degli eventi economici sulle negoziazioni in questi mercati.

Rischio dei titoli privilegiati: in genere, i detentori di titoli privilegiati non hanno diritto di voto nei confronti dell'emittente dei titoli, a meno che non si verifichino determinati eventi. Inoltre, i titoli privilegiati sono subordinati alle obbligazioni e ad altri strumenti di debito nella struttura del capitale di un emittente e pertanto saranno soggetti a un rischio di credito maggiore rispetto a tali strumenti di debito.

Rischio della Classe Azionaria: i guadagni/perdite e i costi delle strategie di copertura valutaria sono destinati esclusivamente alla Classe di appartenenza. Tuttavia, poiché le Classi di azioni non sono separate, le operazioni potrebbero potenzialmente comportare passività per altre Classi.

Rischio degli Investimenti nella RPC: Oltre ai rischi dell'investimento nei mercati emergenti, i rischi dell'investimento in Investimenti nella RPC includono, tra l'altro, sospensioni delle negoziazioni, restrizioni al trasferimento/esposizione di valuta, annullamento o modifica delle istruzioni, limiti alle partecipazioni in Investimenti nella RPC e all'uso di intermediari, concetti non testati relativi al nuovo trattamento della proprietà effettiva, affidamento su Programmi di accesso che possono essere interrotti o sostanzialmente modificati, rischi del sistema tecnologico e rischi di controllo associati a tali Programmi di accesso; rischi di custodia, tra cui la mancanza di una sufficiente segregazione delle attività da quelle di altri intermediari nell'ambito dei relativi Programmi di accesso e dei relativi Subdepositari e l'incertezza fiscale.

Rischio di titoli di qualità inferiore: i titoli di debito di qualità inferiore possono comportare un rischio sostanzialmente maggiore di inadempienza, illiquidità e volatilità rispetto ai titoli di debito di qualità superiore. Il loro valore può diminuire significativamente in brevi periodi e

tendono a essere più sensibili alle notizie negative sull'emittente, sul mercato o sull'economia in generale.

Si rimanda al Prospetto informativo per i dettagli completi sui rischi associati a questo Comparto.

Spese

Le commissioni pagate vengono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Le spese di ingresso e di uscita indicate sono cifre massime. In alcuni casi, potreste pagare di meno: potete informarvi presso il vostro consulente finanziario o distributore.

Gli oneri di entrata e di uscita non sono applicabili agli investitori che acquistano/vendono azioni del Fondo in borsa, ma questi investitori lo faranno ai prezzi di mercato e potrebbero essere soggetti a commissioni di intermediazione e/o altri oneri.

La cifra degli oneri correnti qui riportata si basa sulle spese per l'anno che termina a dicembre 2022. Non comprende:

- Costi di transazione del portafoglio, tranne nel caso di spese di entrata/uscita pagate dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro fondo.

Per ulteriori informazioni sulle spese si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto informativo e del supplemento del Fondo.

Spese una tantum, prima o dopo l'investimento

Costo d'ingresso	nessuno
Costo di uscita	nessuno

Si tratta del massimo che potrebbe essere prelevato dal vostro denaro prima che venga investito (commissione di ingresso) o prima che vengano versati i proventi dell'investimento (commissione di uscita).

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Costi correnti	0.50%
----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo in presenza di determinate condizioni specifiche

Commissione di performance	nessuno
----------------------------	---------

Prestazioni passate



■ SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088)
■ Indice globale convertibile qualificato Refinitiv

A La performance passata visualizzata si riferisce all'Indice Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly (il precedente nome dell'indice che il Fondo ha seguito fino al 29 maggio 2020).

Le performance passate non sono indicative dei risultati futuri.

La performance passata qui riportata tiene conto di tutti gli oneri e i costi. Le spese di entrata/uscita sono escluse dal calcolo della performance passata.

Il Fondo è stato lanciato nell'ottobre 2014.

Le Azioni di Classe Dist sono state lanciate nell'ottobre 2014.

Il nome dell'Indice del Fondo è cambiato da Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index a Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index il 29 maggio 2020.

La performance passata è stata calcolata in dollari statunitensi ed è espressa come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo a ogni fine anno.

Informazioni pratiche

Depositorio State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni Copie del prospetto, dei suoi supplementi, dei dettagli del portafoglio del Fondo e delle ultime relazioni annuali e semestrali preparate

per SSGA SPDR ETFs Europe Il plc possono essere ottenuti gratuitamente dall'Agente Amministrativo o online all'indirizzo www.ssga.com. Questi documenti sono disponibili in inglese.

Politica retributiva I dettagli della politica retributiva aggiornata di SSGA SPDR ETFs Europe Il plc sono disponibili all'indirizzo www.ssga.com. Le copie cartacee sono disponibili gratuitamente su richiesta.

Pubblicazione del valore patrimoniale netto Il valore patrimoniale netto e il valore patrimoniale netto indicativo per azione sono disponibili sul sito www.ssga.com e presso la sede legale della società. Inoltre, il valore patrimoniale netto indicativo è disponibile tramite i terminali Bloomberg, Telekurs e Reuters.

Legislazione fiscale Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti fiscali dell'Irlanda. A seconda del Paese di residenza dell'investitore, ciò potrebbe avere un effetto

impatto sui vostri investimenti. Per ulteriori dettagli, si consiglia di consultare un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità State Street Global Advisors Europe Limited può essere ritenuta responsabile per qualsiasi dichiarazione contenuta nel presente documento che sia fuorviante, imprecisa o incoerente con le parti pertinenti del Prospetto informativo.

Passaggio da un comparto all'altro Gli azionisti non hanno il diritto specifico di convertire le azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di SSGA SPDR ETFs Europe Il plc. La conversione può essere effettuata solo dall'investitore che vende/rimborso le azioni del Fondo e acquista/sottoscrive azioni di un altro comparto di SSGA SPDR ETFs Europe Il plc. Informazioni dettagliate sulle modalità di passaggio da un comparto all'altro sono riportate nella sezione "Informazioni sull'acquisto e la vendita - Conversioni" del prospetto informativo.

Segregazione delle attività e delle passività SSGA SPDR ETFs Europe Il plc ha segregato le responsabilità tra i suoi comparti. Di conseguenza, le attività del Fondo non dovrebbero essere disponibili per pagare i debiti di nessun altro comparto di SSGA SPDR ETFs Europe Il plc.

Questo Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland. State Street Global Advisors Europe Limited è una Società approvata dalla Banca Centrale d'Irlanda, con il n. 49934. 49934. Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono accurate al 17 febbraio 2023.