STATE STREET GLOBAL ADVISORS SPDR® Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información a cada uno de los potenciales inversores del Fondo para ayudarles a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en el mismo. Es aconsejable que como inversor potencial del Fondo lea el presente documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en el mismo. Los términos no definidos en el presente documento tendrán el significado que se les otorga en el Folleto.

SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (el "Fondo"), un subfondo de SSGA SPDR ETFs Europe II plc (un fondo cotizado que cumple la Directiva sobre OICVM). El fondo está gestionado por State Street Global Advisors Europe Limited.

Clase de acción: SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (ISIN IE00BNH72088)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de Inversión El objetivo del Fondo es replicar la rentabilidad del mercado global de bonos convertibles.
Política de inversión El Fondo trata de replicar la rentabilidad del Refinitiv Qualified Global Convertible Index (el «Índice») con la mayor precisión posible.
El fondo replica a un índice (lo que también se denomina fondo de gestión pasiva).
El Fondo invierte principalmente en valores integrados en el Índice. Entre dichos valores se encuentran los del mercado global de bonos convertibles disponibles para inversión (incluidos bonos obligatoriamente convertibles y bonos convertibles perpetuos). Los valores de renta fija que cumplen los requisitos pueden tener calificación de inversión (gran calidad), no tener esta calificación o no tener calificación alguna. Pueden emitirse con tipos de interés fijos o variables y deben cumplir un requisito mínimo de volumen en su divisa local. Puesto que adquirir de forma eficiente la totalidad de los valores que integran el Índice puede resultar complicado, el Fondo tratará de replicar la rentabilidad del Índice utilizando una estrategia de muestra estratificada para construir una cartera representativa. Por lo tanto, normalmente el Fondo tendrá en cartera solo una parte de los valores incluidos en el Índice. En determinadas circunstancias, el Fondo podrá adquirir valores no incluidos en el Índice.
El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (es decir, contratos financieros cuyos precios dependen de uno o varios activos subyacentes) para gestionar la cartera de forma eficiente.
Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones para determinados inversores institucionales. Sin embargo, las acciones del Fondo podrán comprarse o venderse a través de corredores en una o varias bolsas de valores. El Fondo se negocia en estas bolsas a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Esos precios de mercado pueden ser más altos o más bajos que el valor liquidativo diario del Fondo.
En la actualidad, el Fondo no realiza operaciones de préstamo de valores.
Los accionistas pueden reembolsar sus acciones cualquier día hábil en el Reino Unido (salvo los días en que los mercados financieros pertinentes estén cerrados y/o el día anterior a dichas fechas, siempre que que se publique una lista con las fechas en que los mercados permanecerán cerrados para el Fondo en **www.ssga.com**); y cualquier otro día que los administradores determinen (de forma razonable), siempre que se notifique con antelación a los accionistas.
Los ingresos obtenidos por el Fondo serán abonados a los accionistas en función de las acciones.
Las acciones del Fondo se emiten en dólares estadounidenses.
Si desea información adicional, puede consultar el Folleto.
Fuente del Índice: Copyright 2021. Refinitiv o sus empresas asociadas. Información utilizada con la debida autorización. Los datos de Refinitiv se presentan «tal cual están». Refinitiv no ofrece garantías ni asume responsabilidad alguna en relación con el SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF, y tampoco lo promueve ni lo respalda.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Potencialmente menor remuneración — **Mayor riesgo** Potencialmente mayor remuneración

Descargo de responsabilidad por riesgo La categoría de riesgo indicada en este folleto no mide las plusvalías o minusvalías del Fondo, sino en qué medida ha aumentado y disminuido el rendimiento del Fondo, en el pasado, a lo largo del tiempo.
Por ejemplo, si el rendimiento del Fondo ha registrado subidas y bajadas significativas tendrá asignada una categoría de riesgo mayor, mientras que un fondo cuyo rendimiento haya registrado subidas y bajadas menos significativas tendrá asignada una categoría de riesgo menor.
La categoría de riesgo más baja (es decir, la categoría 1) no significa que la inversión en el Fondo esté libre de riesgo.
Dado que la categoría de riesgo del Fondo se ha calculado utilizando datos históricos, esta puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
La categoría de riesgo del Fondo indicada no está garantizada por lo que puede ir variando en el futuro.
¿Por qué este Fondo tiene asignada una determinada categoría? El Fondo tiene asignada una categoría de riesgo 5, porque su rendimiento ha registrado subidas y bajadas medianas a lo largo del tiempo.
A continuación se indican los riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo y que no están adecuadamente reflejados en la categoría de riesgo.
Riesgo de replicación de índices: el rendimiento del Fondo podría no replicar exactamente los índices. Esto puede deberse a fluctuaciones del mercado, cambios en la composición de los índices, costes de transacción, los costes de realización de cambios en la cartera del Fondo y otros gastos del Fondo.
Riesgo de crédito: el valor de los títulos de deuda que el Fondo compra puede verse afectado por la capacidad del emisor de dichos títulos para pagar los importes del interés y el principal adeudados en la fecha de su vencimiento. Si existen dudas respecto a la capacidad del emisor para cumplir con sus obligaciones de pago, el valor del título de deuda podría disminuir.
Riesgo de los mercados emergentes: El Fondo invierte en títulos emitidos por empresas y/o Estados u organismos públicos de mercados emergentes. La inestabilidad de índole política, de mercado, social, regulatoria y/o económica de los países con mercados emergentes puede reducir el valor de las inversiones del Fondo.
Riesgo de los valores convertibles: Los valores convertibles tienen prioridad sobre las acciones ordinarias en la estructura de capital del emisor, pero normalmente están subordinados a la deuda principal de este. Dependiendo de la forma que adopte el instrumento, los valores convertibles generalmente están sujetos a los riesgos asociados tanto a la renta variable como a la renta fija.
Riesgo de bonos convertibles: Los bonos convertibles pueden amortizarse a elección del emisor, a un precio fijado en las condiciones de emisión. Cuando el emisor exija la amortización de un bono convertible en cartera del Fondo, este deberá permitir que el emisor proceda a la amortización de dicho valor, lo convierta en una acción ordinaria subyacente o lo venda a un tercero.
Riesgo de liquidez de los valores convertibles: Los valores convertibles pueden estar sujetos a limitaciones de reventa, su volumen de negociación puede ser reducido, pueden cotizar en un mercado extrabursátil y no disponer de un mercado de negociación activo. Los mercados para bonos convertibles pueden estar sujetos a restricciones de liquidez y ofrecer menor transparencia de precios debido a su alcance limitado y a la posibilidad de que se produzcan acontecimientos económicos que afecten a la negociación en dichos mercados.
Riesgo de las participaciones preferentes: Por lo general, las participaciones preferentes no confieren a su titular derechos de voto con respecto al emisor de dichas participaciones, salvo que se den ciertas condiciones. Asimismo, las participaciones preferentes están subordinadas a los bonos y otros instrumentos de deuda en la estructura de capital del emisor, por lo que estarán sujetas a un riesgo crediticio mayor que el de dichos instrumentos de deuda.
Riesgo de la Clase de Acción: Las ganancias/pérdidas así como los costes de las estrategias de cobertura de divisas se intentan imputar exclusivamente a la Clase relevante. Sin embargo, como las Clases de Acciones no están segregadas, las transacciones podrían acabar afectando a otras Clases.
Riesgo de inversión en la RPC: Además de los riesgos de la inversión en mercados emergentes, los riesgos de invertir en la República Popular de China (RPC) incluyen, entre otros, suspensiones de cotización, restricciones a la exposición o transferencia de divisas, cancelación o modificación de las instrucciones, límites de uso de corredores y de posiciones en inversiones en la RPC, situaciones jurídicas desconocidas sobre el nuevo tratamiento de la propiedad efectiva, dependencia de programas de acceso que pueden interrumpirse o alterarse significativamente, riesgos del sistema tecnológico y riesgos de los controles asociados con dichos programas de acceso; riesgos

de custodia que incluyen una segregación insuficiente de los activos de los de otros intermediarios con arreglo a los correspondientes programas de acceso y la consiguiente incertidumbre fiscal y de subcustodia.
Riesgo de los valores con calificaciones crediticias bajas: Los títulos de deuda de baja calidad crediticia pueden entrañar un riesgo de impago, falta de liquidez y volatilidad considerablemente mayor que el de los títulos de deuda de mayor calidad. Su valor puede experimentar un descenso notable en un breve periodo de tiempo, y suelen ser más sensibles a las malas noticias sobre el emisor, el mercado o la economía en general.
Consulte el folleto para obtener información completa acerca de los riesgos relacionados con el Fondo.

Gastos

Los gastos soportados por los inversores están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

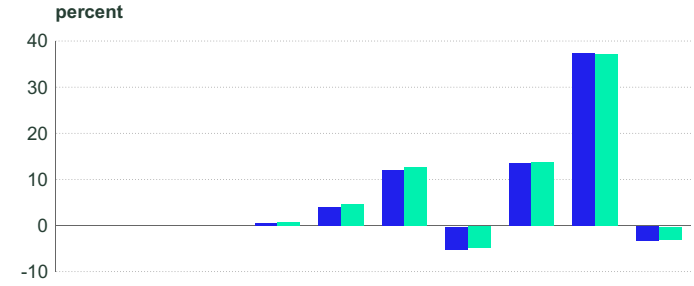
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	ninguna
Comisión de salida	ninguna
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.50%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	ninguna

Los gastos de entrada y salida mostrados representan cifras máximas. Es posible que, en ocasiones, se deba pagar un importe inferior. Su asesor financiero o la entidad distribuidora le podrán informar sobre los gastos reales.
Los gastos de entrada y salida indicados no son aplicables a los inversores que compran o venden acciones del Fondo en bolsas de valores, pero estos inversores operarán a precios de mercado y estarán sujetos a comisiones de corretaje y/u otros gastos.
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado en diciembre de 2021. No incluye:

- los costes de transacción de la cartera, salvo los gastos de entrada o salida que el Fondo debe abonar cuando compra o vende participaciones de otro fondo.

Para obtener información sobre los gastos, consulte el apartado «Fees and Expenses» del folleto y del suplemento correspondiente al Fondo.

Rentabilidad histórica



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
SPDR Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist) (IE00BNH72088)				0.5	4.1	12.1	-5.0	13.5	37.5	-3.1
Index				0.7	4.6	12.6	-4.6	13.7	37.1	-2.8

A

A Los datos de rentabilidad histórica mostrados se refieren al Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index (el nombre del índice de referencia del Fondo hasta el 29 de mayo de 2020).

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.
Para el cálculo de la rentabilidad histórica indicada en este folleto, se han tenido en cuenta todos los gastos y costes. Sin embargo, las comisiones de entrada y salida no se han tenido en cuenta para el cálculo de la rentabilidad histórica.
El Fondo se lanzó en octubre de 2014.
Las Acciones de Clase Dist se lanzaron en octubre de 2014.
El nombre del Índice del Fondo cambió de Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Index a Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Index el 29 de mayo de 2020.
La rentabilidad histórica ha sido calculada en dólares estadounidenses y se expresa como variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo en cada cierre de ejercicio.

Información práctica

Depositario State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
Información adicional Es posible obtener de forma gratuita ejemplares del folleto y de sus suplementos, información detallada de la cartera del Fondo y los últimos informes anual y semestral correspondientes a SSGA SPDR ETFs Europe II plc solicitándolos al Agente administrativo o en Internet, en **www.ssga.com**. Estos documentos están disponibles en inglés.
Política retributiva Los datos detallados de la política de remuneración actualizada de SSGA SPDR ETFs Europe II plc se encuentran disponibles en **www.ssga.com**. También pueden solicitarse ejemplares en papel gratuitos.
Publicación del valor de inventario neto El valor liquidativo y el valor liquidativo indicativo por acción pueden consultarse en **www.ssga.com** y en el domicilio social de la sociedad. El valor liquidativo indicativo está disponible también a través de terminales de Bloomberg, Telekurs y Reuters.
Legislación tributaria El Fondo está sujeto a la legislación y normativas tributarias de Irlanda. Dependiendo de cuál sea el país de residencia del potencial inversor, esto podría afectar sus inversiones. Para más información, consulte a su asesor fiscal.

Declaración de responsabilidad State Street Global Advisors Europe Limited podrá incurrir en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto.
Canje entre subfondos Los accionistas no tienen ningún derecho específico de convertir acciones del Fondo en acciones de otro subfondo de SSGA SPDR ETFs Europe II plc. El inversor únicamente podrá realizar conversiones vendiendo/reembolsando las acciones del Fondo que posea para luego adquirir/suscribir acciones de otro subfondo de SSGA SPDR ETFs Europe II plc. En el apartado «Purchase and Sale Information - Conversions» del folleto se ofrece información detallada sobre los pasos a seguir para realizar conversiones entre subfondos.
Separación del Activo y el Pasivo SSGA SPDR ETFs Europe II plc tiene responsabilidad separada entre sus compartimentos. Por consiguiente, los activos del Fondo no estarán disponibles para pagar las deudas de ningún otro compartimento de SSGA SPDR ETFs Europe II plc.