

SPDR[®] ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist)

Foglio informativo

30 giugno 2024

Obbligazionari

★★★★

Morningstar Rating™

31 maggio 2024

Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel riprodurre la performance del mercato dei titoli di stato dei mercati emergenti emessi in dollari USA e con scadenza breve (0-5 anni).

Descrizione dell'indice

L'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a replica la performance dei titoli di Stato dei mercati emergenti denominati in USD, emessi pubblicamente sul mercato statunitense.

Regime Fiscale

Di norma, SSGA punta a soddisfare tutti i requisiti di informativa fiscale applicabili per tutti gli ETF SPDR nei paesi di seguito elencati. Le domande vengono presentate nel corso dell'intero anno a seconda dei termini previsti dalle singole autorità tributarie locali: Regno Unito, Germania, Austria, Svizzera.

Paesi di registrazione

Svizzera, Svezia, Spagna, Regno Unito, Paesi Bassi, Norvegia, Lussemburgo, Italia, Irlanda, Germania, Francia, Finlandia, Danimarca, Austria

Informazioni sul Fondo

ISIN	IE00BP46NG52
Benchmark	ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index
Codice Indice	EMSG
Tipo Indice	Rendimento Totale
Numero Di Componenti	320

Dati Principali

Data di lancio	12-Nov-2014
Valuta della classe di azioni	USD
Fondo — Valuta di Base	USD
TER	0,42%
Politica dei Dividendi	Distribuzione semestrale
Metodologia di Replica	Campionatura stratificata
Armonizzazione UCITS	Sì
Domicilio	Irlanda
Società di gestione	State Street Global Advisors Europe Limited
Società di gestione delegata	State Street Global Advisors Limited State Street Global Advisors Singapore Limited State Street Global Advisors Trust Company
Società Emittente	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	US\$90,97
Asset Totali del Fondo (milioni)	US\$196,02
Idoneo ISA	Sì
Idoneo SIPP	Sì
Idoneo PEA	No

Prima del 29 maggio 2020 il Fondo era noto come SPDR[®] ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist)

Prima del 29 maggio 2020, il Benchmark di questo fondo era il ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index.

Si prega di notare che a causa della chiusura di tutti i comparti SSGA SPDR ETF Europe I e II di venerdì 29 marzo 2024, i prezzi dei fondi rifletteranno il NAV di giovedì 28 marzo, il che significa che le performance mensili del fondo potrebbero differire rispetto al benchmark.

Quotazioni

Borsa	Codice Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice iNAV	Codice Bloomberg	Codice Reuters	Codice SEDOL
Deutsche Börse*	ZPR5	EUR	INZPR5E	ZPR5 GY	ZPR5.DE	BP4JJT9
London Stock Exchange	SEMH	GBP	INZPR5P	SEMH LN	SEMH.L	BQ5BMM5
London Stock Exchange	EMH5	USD	INZPR5U	EMH5 LN	EMH5.L	BP46NG5
SIX Swiss Exchange	EMH5	CHF	INZPR5C	EMH5 SE	EMH5.S	BWK1TX2
Borsa Italiana	EMH5	EUR	INZPR5E	EMH5 IM	EMH5.MI	BYVB5D7

*Indicare la borsa principale

Performance					
	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
Performance Annualizzata (%)					
1 Anno	6,95	7,05	0,10	6,60	-0,35
3 Anni	-0,34	0,25	0,59	-0,17	0,17
5 Anni	0,81	1,10	0,29	0,68	-0,13
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	2,08	2,22	0,14	1,80	-0,29
Performance Cumulativa (%)					
1 Mese	0,60	0,58	-0,02	0,55	-0,05
3 Mesi	0,98	0,97	-0,01	0,87	-0,12
1 Anno	6,95	7,05	0,10	6,60	-0,35
2 Anni	10,94	11,09	0,15	10,16	-0,78
3 Anni	-1,03	0,74	1,77	-0,52	0,51
5 Anni	4,12	5,64	1,52	3,45	-0,67
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	21,97	23,59	1,62	18,70	-3,27
Performance (Anno Solare) (%)					
2024	2,16	2,17	0,00	1,95	-0,21
2023	6,43	6,55	0,12	6,10	-0,32
2022	-8,01	-6,46	1,55	-6,85	1,16
2021	0,16	0,07	-0,09	-0,34	-0,51
2020	3,29	2,96	-0,33	2,53	-0,76
2019	5,92	5,83	-0,10	5,39	-0,54

	(%) Fondo
Deviazione standard (3 Anni)	4,10
Tracking Error Annualizzato (3 Anni)	1,09

La performance storica non offre garanzia di rendimenti futuri. I dati di performance qui riportati non tengono conto delle commissioni e dei costi di emissione o rimborso, o acquisto e vendita, delle quote. Se la performance è calcolata sulla base di valori patrimoniali netti non denominati nella valuta di base del fondo, il suo valore potrebbe aumentare o diminuire a seguito della fluttuazione dei tassi di cambio.

Qualora il Fondo sia chiuso nel rispetto del calendario del Valore Patrimoniale Netto (VPN) ufficiale ma, ciononostante, sia possibile determinare una parte significativa dei prezzi dei titoli sottostanti, si calcola un VPN tecnico. Pertanto, i risultati ottenuti nel passato qui riportati sono stati calcolati utilizzando un VPN tecnico, ove necessario, oltre al VPN ufficiale del Fondo in ciascun altro giorno lavorativo per il periodo in esame.

Se la data di lancio del Fondo in questione o del Fondo legato alla performance storica (la prima delle due in ordine di tempo) cade in detto periodo, i rendimenti della performance nell'anno solare del lancio saranno parziali.

Caratteristiche

Numero di Titoli	241
Maturity Media in Anni	2,67
Convessità Effettiva	0,08%
Duration Effettiva	2,35
Yield to Maturity	5,92%
*Distribution Yield	3,83%

* Misura i dividendi distribuiti negli ultimi 12 mesi per azione divisi per il NAV.

Fonte: SSGA Le caratteristiche, le posizioni, le scomposizioni geografiche e settoriali indicati sono aggiornati alla data indicata nella parte superiore di questo factsheet e sono soggetti a modifiche. Qualsiasi riferimento a una società o ad un titolo specifico non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere, detenere o investire direttamente in tale società o titolo.

Le 10 Principali Posizioni	Peso (%)
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.25 10/26/2026	1,43
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.625 03/04/2028	1,37
HAZINE MUSTESARLIGI VARL 9.758 11/13/2025	1,35
REPUBLIC OF TURKIYE 7.375 02/05/2025	1,27
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.25 01/07/2025	1,24
KSA SUKUK LTD 3.628 04/20/2027	1,22
REPUBLIC OF TURKIYE 9.875 01/15/2028	1,20
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 10/11/2027	1,12
KUWAIT INTL BOND 3.5 03/20/2027	1,12
ABU DHABI GOVT INT'L 2.125 09/30/2024	1,07

Scomposizione per Rating	Peso (%)
Aaa	0,82
Aa	20,69
A	21,23
Baa	20,44
Inferiore a BAA	36,82

Il rating del merito creditizio si basa sulla media dei rating di Moody's, S&P e Fitch.

Ripartizione Per Settore	Peso (%)
Non Corporate	99,82
Liquidità	0,18

Scomposizione per Scadenza	Peso (%)
0 - 1 Anno	15,96
1 - 3 Anni	37,57
3 - 5 Anni	46,47

Rischio di capitale: L'investimento implica alcuni rischi, tra i quali il rischio di perdita di capitale. La performance passata non è un indicatore affidabile di quella futura.

Ripartizione Per Paese	Peso (%)
Arabia Saudita	10,15
Turchia	9,97
Corea del Sud	9,64
Indonesia	7,04
UAE	6,49
Cina	5,21
Brasile	3,92
Messico	3,55
Egitto	3,42
Qatar	2,89
Oman	2,71
Bahrain	2,60
Filippine	2,51
Hong Kong	2,34
Sudafrica	1,84
DOMINICAN REP	1,73
Cile	1,56
Romania	1,50
Polonia	1,44
Panama	1,36
Ungheria	1,32
Colombia	1,30
NIGERIA	1,26
Altri	14,28

Contattaci

Visita il nostro sito all'indirizzo ssga.com/etfs o contatta un rappresentante locale del team SPDR. In alternativa, contatta il nostro team di supporto SPDR ETFs all'indirizzo spdrseurope@ssga.com.

Francia & Lussemburgo

spdretf_france@ssga.com
+33 1 44 45 40 00

Italia

spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

Nordics

spdrseurope@ssga.com
+31 (0)20-7181071

Svizzera

spdrsswitzerland@ssga.com
+ 41 (0)44 245 70 00

Germania

spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Paesi Bassi

spdr_nl@ssga.com
+31 (0)20-7181071

Spagna

spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

Regno Unito

spdrseurope@ssga.com
+44 (0) 203 395 6888

Glossario

Convessità effettiva Una misura della curvatura nella relazione tra prezzi obbligazionari e rendimenti obbligazionari che dimostra come la duration di un'obbligazione cambi al variare del tasso d'interesse.

Duration effettiva Un calcolo della duration per le obbligazioni che hanno opzioni integrate. Questa misura della duration tiene conto della futura fluttuazione dei flussi di cassa attesi al variare dei tassi d'interesse. La duration effettiva può essere stimata utilizzando la duration modificata se un'obbligazione con opzioni integrate si comporta come un'obbligazione senza opzioni.

Rendimento alla scadenza Il rendimento totale anticipato su di un'obbligazione se l'obbligazione è mantenuta fino alla scadenza. Il rendimento alla scadenza è considerato un rendimento obbligazionario a lungo termine, ma è espresso come tasso annuo. In altre parole, è il tasso interno di rendimento (IRR) dell'investimento in un'obbligazione se l'investitore mantiene l'obbligazione fino alla scadenza e se tutti i pagamenti programmati vengono rispettati.

Rendimento da distribuzione I dividendi annui per azione (DPS) del fondo divisi per il prezzo azionario del fondo.

Delta Una misura della sensibilità azionaria che indica la relazione tra una variazione percentuale del prezzo azionario e la corrispondente variazione percentuale attesa nel prezzo convertibile; prende anche il nome di elasticità del prezzo.

TER Il Total Expense Ratio è una commissione addebitata al fondo, come percentuale del Valore patrimoniale netto, a copertura dei costi associati al funzionamento e alla gestione del portafoglio di attivi.

Per uso esclusivo di clienti professionali / investitori qualificati. Non destinato alla distribuzione al pubblico.

Gli ETF (Exchange Traded Fund) vengono negoziati come i titoli azionari, comportano un rischio d'investimento e il loro valore di mercato è soggetto a fluttuazioni. Il valore degli investimenti può sia aumentare sia diminuire, pertanto il rendimento degli investimenti sarà variabile. Le oscillazioni dei tassi di cambio possono causare effetti negativi sul valore, sulla quotazione o sul reddito di un investimento. Inoltre non viene fornita alcuna garanzia che l'ETF raggiunga l'obiettivo d'investimento.

Comunicazione commerciale

Gli ETF SPDR potrebbero non essere disponibili o adeguati all'investitore. Le informazioni fornite non costituiscono una consulenza agli investimenti così come questa espressione è definita nella Direttiva MiFID (2014/65/UE) e l'investitore non dovrà farvi affidamento. Non devono intendersi come sollecitazione all'acquisto o offerta alla vendita di qualsiasi investimento. Non prendono in considerazione particolari orizzonti o obiettivi d'investimento, status fiscali, strategie o propensioni al rischio di qualsiasi investitore attuale o potenziale. Qualora si renda necessaria una consulenza agli investimenti, suggeriamo di consultare il proprio consulente fiscale e finanziario o altro professionista di fiducia.

Il presente documento non costituisce un'offerta o un invito all'acquisto di azioni di SPDR ETFs Europe I plc e SPDR ETFs Europe II plc.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di fare riferimento all'ultimo Documento contenente le informazioni chiave (KID) o Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KIID) e al Prospetto informativo del Fondo. L'ultima versione in inglese del prospetto informativo e del KID/KIID è disponibile sul sito www.ssga.com.

Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile all'indirizzo: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spd-investors-rights-summary.pdf> Si noti che la Società di gestione può decidere di rescindere gli accordi presi per la commercializzazione e procedere con la denotifica in conformità all'Articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE.

Tutti i documenti relativi al fondo sono disponibili gratuitamente presso la sede del Rappresentante/Agente locale, visitando il sito www.ssga.com o contattando State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlanda.

SPDR ETFs è la piattaforma di exchange traded fund ("ETF") di State Street Global Advisors ed include fondi autorizzati dalle Banca centrale irlandese come fondi aperti d'investimento UCITS.

I fondi non sono disponibili per gli investitori statunitensi.

SSGA SPDR ETFs Europe I plc e SPDR ETFs Europe II plc (la "Società") emettono ETF di SPDR, e sono strutturate come società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile e con separazione delle passività fra i comparti. La Società è organizzata come Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto irlandese e autorizzata come OICVM dalla Banca centrale irlandese.

Informazioni aggiuntive importanti:

Per il Regno Unito, il presente documento è stato pubblicato da State Street Global Advisors Limited ("SSGA"). Autorizzata e disciplinata dalla Financial Conduct Authority (autorità di vigilanza britannica) ed è iscritta nel registro delle imprese con il numero 2509928. Partita IVA 5776591 81. Sede legale: 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ Telefono: 020 3395 6000 - Fax: 020 3395 6350 - Sito web: www.ssga.com.

Per l'UE, il presente documento è stato pubblicato da State Street Global Advisors Europe ("SSGA"), regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Indirizzo della sede legale: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Numero di iscrizione 49934. T: +353 (0)1 776 3000. Fax: +353 (0)1 776 3300. Web: www.ssga.com.

Rappresentante locale/Agenti di pagamento di SPDR ETFs:

Francia: State Street Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense - Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense Cedex; **Svizzera:** State Street Bank GmbH Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich e il distributore principale in Svizzera, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich; **Germania:** State Street Global Advisors Europe Limited, Brienner Strasse 59, D-80333 Munich; **Spagna:** Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid (Spain); **Danimarca:** Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes A/S, Helgeshøj Allé 33 Postbox 850 DK-0900 Copenhagen C; **Austria:** Erste Bank, Graben 21, 1010 Wien, Austria; **Svezia:** SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MHI, SE-106 40 Stockholm, Svezia.

Fonte: ICE Data Indices, LLC ("ICE Data Indices") e i suoi indici non possono essere riprodotti o utilizzati per altri scopi. I dati degli indici ICE Data sono forniti "COME SONO". ICE Data Indices, le sue filiali e i fornitori terzi non rilasciano garanzie, non hanno redatto, né approvato la presente relazione, sono esonerati da eventuali responsabilità e non appoggiano SSGA, né garantiscono, verificano o promuovono i suoi prodotti. Per ottenere una copia completa della liberatoria si rimanda all'allegato al Fondo.

L'indice S&P 500® è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC o delle sue affiliate ("S&P DJI") ed è stato concesso in licenza d'uso a State Street Global Advisors. S&P, SPDR®, S&P 500®, US 500 e 500 sono marchi registrati di Standard & Poor's Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones® è un marchio registrato di Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones") ed è stato concesso in licenza d'uso da S&P Dow Jones Indices; questi marchi sono stati concessi in licenza d'uso da S&P DJI e

concessi in sub-licenza per fini specifici da State Street Global Advisors. Il fondo non è sponsorizzato, sostenuto, venduto o promosso da S&P DJI, Dow Jones, S&P, le rispettive affiliate e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione in merito all'opportunità di investire in tali prodotti, né ha alcuna responsabilità per eventuali errori, omissioni o interruzioni di tali indici.

I marchi registrati e i marchi di servizio qui riferiti appartengono ai rispettivi proprietari. I fornitori di dati di terze parti non rilasciano garanzie o dichiarazioni di alcun tipo in merito all'accuratezza, alla completezza o alla puntualità dei dati e non hanno responsabilità per danni di alcun tipo relativi all'utilizzo di tali dati.

Il destinatario è autorizzato a visualizzare o ricevere i Dati dell'Indice esclusivamente nella forma in cui vengono presentati. Il destinatario comprende, riconosce e accetta che l'uso dei Dati dell'Indice è a suo rischio esclusivo. Il destinatario comprende, riconosce e accetta che i Dati dell'Indice vengono forniti "così come sono" e che né Morningstar UK Limited (Morningstar) né i suoi fornitori di contenuti garantiscono l'accuratezza, la completezza, la non violazione, l'originalità, la tempestività o qualsiasi altra caratteristica dei Dati dell'Indice. Il destinatario comprende, riconosce e accetta altresì che i Dati dell'Indice gli vengono forniti in qualità di investitore in prodotti finanziari esclusivamente in conformità ai requisiti normativi e a scopo puramente informativo. I Dati dell'Indice non possono essere utilizzati dal destinatario per scopi commerciali e non possono essere utilizzati per il trading o per altri scopi che sostituiscano la sottoscrizione di tali Dati dell'Indice presso Morningstar.

È vietato riprodurre, copiare o trasmettere la totalità o parte del presente documento, né il suo contenuto può essere divulgato a terzi senza l'esplicita approvazione scritta di SSGA. If your account holds Russian securities and instruments, then as of the date of this publication, they have been fair valued. Such fair value may be zero. If your portfolio holds such Russian securities and instruments, then the portfolio may not be able to dispose of such securities and instruments depending on the relevant market, applicable sanctions requirements, and/or Russian capital controls or other counter measures. In such circumstances, the portfolio would continue to own and have exposure to Russian-related issuers and markets. Please refer to your portfolio holdings report.

© 2024 State Street Corporation. Tutti i diritti riservati. Data di scadenza: 30/06/2025