

SPDR® Refinitiv Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist)

Foglio informativo
Obbligazionari

30 settembre 2024

★★★★
Morningstar Rating™
30 settembre 2024



Obiettivo del Fondo

Lo scopo del Fondo è replicare la performance del mercato mondiale delle obbligazioni convertibili.

Descrizione dell'indice

L'indice Refinitiv Qualified Global Convertible è concepito per fornire la performance del mercato delle obbligazioni convertibili globali in cui è possibile investire.

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	IE00BNH72088
Benchmark	Refinitiv Qualified Global Convertible Index
Codice Indice	UCBITRUS
Tipo Indice	Rendimento Totale
Numero Di Componenti	348

Dati Principali

Data di lancio	14-Oct-2014
Valuta della classe di azioni	USD
Fondo — Valuta di Base	USD
TER	0,50%
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 Trust Company
Società Emittente	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	US\$758,45
Asset Totali del Fondo (milioni)	US\$1.469,55
Idoneo ISA	Sì
Idoneo SIPP	Sì
Idoneo PEA	No

Prima del 29 maggio 2020 il Fondo era noto come SPDR® Thomson Reuters Global Convertible Bond UCITS ETF (Dist).

Prima del 29 maggio 2020, il Benchmark di questo fondo era il Thomson Reuters Qualified Global Convertible 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*	ZPRC	EUR	INZPRCE	ZPRC GY	ZPRC.DE	BRB2VR7
London Stock Exchange	GCVB	USD	INZPRCU	GCVB LN	GCVB.L	BNH7208
Borsa Italiana	CONV	EUR	INZPRCE	CONV IM	CONV.MI	BWDPL02
SIX Swiss Exchange	GCVB	CHF	INZPRCC	GCVB SE	GCVB.S	BWK1TV0
London Stock Exchange	GLOB	GBP	INZPRCP	GLCB LN	GLOB L	BDFD220

*Indicare la borsa principale

Performance					
	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
Performance Annualizzata (%)					
1 Anno	16,03	16,07	0,04	15,49	-0,54
3 Anni	-1,29	-1,29	0,00	-1,78	-0,49
5 Anni	7,26	7,50	0,24	6,97	-0,29
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	5,83	6,01	0,18	5,48	-0,35
Performance Cumulativa (%)					
1 Mese	2,85	2,60	-0,26	2,56	-0,30
3 Mesi	6,31	6,18	-0,13	6,05	-0,26
1 Anno	16,03	16,07	0,04	15,49	-0,54
2 Anni	29,05	29,09	0,04	27,80	-1,24
3 Anni	-3,83	-3,83	0,00	-5,26	-1,43
5 Anni	42,00	43,61	1,62	40,08	-1,92
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	75,86	78,88	3,02	70,21	-5,65
Performance (Anno Solare) (%)					
2024	8,69	8,62	-0,07	8,21	-0,48
2023	13,25	13,36	0,11	12,79	-0,46
2022	-19,09	-19,13	-0,04	-19,53	-0,44
2021	-2,84	-2,66	0,18	-3,14	-0,31
2020	37,08	38,19	1,11	37,50	0,42
2019	13,69	14,09	0,39	13,52	-0,17

	(%) Fondo
Deviazione standard (3 Anni)	10,84
Tracking Error Annualizzato (3 Anni)	0,23

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	344
Delta	0,44
Maturity Media in Anni	2,78
*Distribution Yield	0,48%

† 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 (%)
ALIBABA GROUP HOLDING 0.5 06/01/2031	2,45
PING AN INSURANCE GROUP 0.875 07/22/2029	1,76
DISH NETWORK CORP 11.75 11/15/2027	1,37
PALO ALTO NETWORKS 0.375 06/01/2025	1,10
SK HYNIX INC 1.75 04/11/2030	1,09
JD.COM INC 0.25 06/01/2029	0,90
FORD MOTOR COMPANY 0 03/15/2026	0,89
GOLD POLE CAPITAL CO LTD 1 06/25/2029	0,87
BOOKING HOLDINGS INC 0.75 05/01/2025	0,78
SOUTHERN CO 3.875 12/15/2025	0,77

Scomposizione per Rating*	Peso (%)
AAA	0,61
AA+	1,86
AA	0,62
AA-	0,71
A+	2,04
A	13,12
A-	7,00
BBB+	13,16
BBB	6,30
BBB-	12,73
BB+	4,69
BB	6,01
BB-	6,28
B+	5,06
B	3,33
B-	4,35
CCC	1,24
C	5,78
NR	5,10

*Fonte: State Street Global Advisors, FinAPU, al 30 set 2024.

FinAPU fornisce una piattaforma indipendente di valutazione del rischio degli emittenti basata su informazioni finanziarie disponibili in tempo reale che consente di valutare gli emittenti e gli strumenti utilizzando i dati di Refinitiv e Fitch Solutions, utilizzando modelli di rischio proprietari e verificati. I rating indicativi sono alla data indicata, sono soggetti a variazione e non devono essere considerati come aggiornati dopo tale data. Per ulteriori informazioni, visitare fnapu.com

Ripartizione Per Settore	Peso (%)
IT	26,90
Industria	11,01
Pharmaceutical	6,74
Retail/Wholesale	6,58
Leisure	5,56
Services	5,44
Electronics	5,12
Utilities	4,93
Transport	4,49
Telecom	3,44
Property	3,28

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.

Scomposizione per Scadenza	Peso (%)
0 - 1 Anno	17,83
1 - 3 Anni	40,80
3 - 5 Anni	31,69
5 - 7 Anni	7,79
7 - 10 Anni	1,46
> 20 Anni	0,43

Allocazione per valuta	Peso (%)
USD	72,64
EUR	17,95
JPY	6,22
HKD	1,06
GBP	0,84
AUD	0,57
SGD	0,47
CHF	0,23

Ripartizione Per Paese	Peso (%)
Stati Uniti	60,59
Cina	6,92
Germania	6,18
Giappone	5,87
Francia	5,53
Italia	2,42
CASH	2,31
Spagna	2,09
Corea del Sud	1,86
Regno Unito	1,23
Australia	0,99
Taiwan	0,87
Svizzera	0,68
Paesi Bassi	0,66
Sudafrica	0,48
Belgio	0,41
Singapore	0,35
Svezia	0,29
Israele	0,17
Canada	0,10

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-spdr-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 notifica 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 577659181. 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 Hus, 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.

Il Fondo/La classe di azioni può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura valutaria e per gestire il portafoglio con efficienza. Il Fondo può acquistare titoli che non sono denominati nella stessa valuta della classe di azioni. La copertura dovrebbe mitigare l'impatto delle oscillazioni dei tassi di cambio. Talvolta, tuttavia, le coperture sono soggette ad abbinamenti imperfetti, che possono dare luogo a perdite.

L'SPDR REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF (IL "PRODOTTO") NON È SPONSORIZZATO, GARANTITO, VENDUTO O PROMOSSO DA REFINITIV LIMITED NÉ DA SUE CONTROLLATE O AFFILIATE ("REFINITIV"). REFINITIV NON RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI DETENTORI DEL/DEI PRODOTTO/I O A QUALUNQUE MEMBRO DEL PUBBLICO RIGUARDO ALL'OPPORTUNITÀ D'INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL/NEI PRODOTTO/I IN PARTICOLARE, O RIGUARDO ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE REFINITIV QUALIFIED GLOBAL CONVERTIBLE (L'"INDICE") DI RIPRODURRE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO GENERALE. LA SOLA RELAZIONE DI REFINITIV CON IL/I PRODOTTO/I E STATE STREET GLOBAL ADVISORS (IL "CONCESSIONARIO") È LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE, CHE VIENE DETERMINATO, COMPOSTO E CALCOLATO DA REFINITIV O DAI RELATIVI CONCESSIONARI DI LICENZA SENZA TENER CONTO DEL CONCESSIONARIO O DEL/DEI PRODOTTO/I. REFINITIV NON HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DEL CONCESSIONARIO O DEI DETENTORI DEL/DEI PRODOTTI RIGUARDO A QUANTO SOPRA PREVISTO. REFINITIV NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DELLA TEMPSTICA, DEI PREZZI E DELLE QUANTITÀ DEL/I PRODOTTO/I DA EMETTERE, NÉ ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON LA QUALE IL/I PRODOTTO/I DEVE/DEVONO ESSERE CONVERTITI IN LIQUIDITÀ. REFINITIV NON HA OBBLIGHI NÉ RESPONSABILITÀ RIGUARDO ALL'AMMINISTRAZIONE, AL MARKETING O ALLA NEGOZIAZIONE DEL/I PRODOTTO/I. REFINITIV NON GARANTISCE LA QUALITÀ, L'ESATTEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE NÉ DI ALCUN DATO IVI INCLUSO. REFINITIV ESCLUDE GARANZIE, ESPRESSE O IMPLICITE, INERENTI AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DAL CONCESSIONARIO, DAI DETENTORI DEL/DEI PRODOTTO/I O DA QUALUNQUE ALTRA PERSONA O ORGANISMO A SEGUITO DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E DI QUALUNQUE DATO CONNESSO RELATIVAMENTE AI DIRITTI

CONCESSI IN LICENZA CON IL PRESENTE DOCUMENTO O PER QUALSIASI ALTRO UTILIZZO. REFINITIV NON RILASCIATA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E CON IL PRESENTE DECLINA ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIALIZZAZIONE O IDONEITÀ AD UNO SCOPO O UTILIZZO SPECIFICO INERENTE ALL'INDICE E AD OGNI DATO RELATIVO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA A QUANTO SOPRA PREVISTO, IN NESSUN CASO REFINITIV SARÀ RESPONSABILE DI DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI, CONSEGUENTI O DI MANGATO PROFITTO, ANCHE OVE FOSSE AVVERTITA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

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.

Le informazioni sulla Sostenibilità presentate nelle pagine seguenti sono fornite solo a scopo informativo. Queste informazioni intendono fornire trasparenza agli investitori riguardo alle caratteristiche di sostenibilità del fondo. La presentazione di queste informazioni non deve essere interpretata come una rappresentazione dell'obiettivo di investimento attuale o futuro del fondo, né deve essere vista come un indicatore delle decisioni di investimento attuali o future del gestore del fondo.

Per informazioni relative alla categoria SFDR del fondo, gli investitori sono incoraggiati a consultare il [prospetto/KIID] del fondo. **Nota relativa ai fondi dell'Articolo 6: Questo fondo non mira a seguire una strategia di investimento sostenibile o di riduzione dell'impatto ambientale e tutte le informazioni presentate di seguito rispetto alle caratteristiche di sostenibilità del fondo sono presentate solo a scopo informativo.**

Questo fondo non mira a seguire una strategia di investimento sostenibile o di riduzione dell'impatto ambientale. Gli investitori non dovrebbero valutare un investimento nel fondo basandosi esclusivamente sulle informazioni presentate di seguito, ma piuttosto dovrebbero considerare altri fattori, tra cui l'obiettivo di investimento complessivo del fondo e il profilo di rischio. Per ulteriori informazioni sul fondo, si invitano gli investitori a consultare il [<https://www.ssga.com/fund-finder?tab=documents>] del fondo.

Le informazioni di terze parti presentate di seguito sono state ottenute da fonti ritenute affidabili alla data indicata, ma la loro accuratezza non è garantita. SSGA non è responsabile delle decisioni di investimento basate su queste informazioni e non si deve fare affidamento su di esse come tali. Non vi è alcuna dichiarazione o garanzia circa l'attuale accuratezza, affidabilità o completezza di queste informazioni.

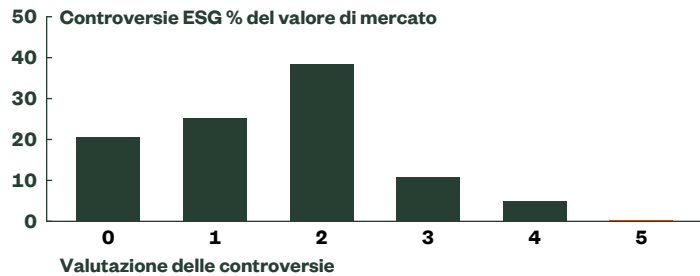
Indicatori sul Clima

Indicatori sul Clima		Fondo
Intensità media ponderata di carbonio (WACI)	Media ponderata delle emissioni di CO2 per 1 mln di dollari di ricavi	230,11
Copertura WACI	Valore di mercato ponderato (%)	97,31%
	Numero di titoli (%)	94,86%
Riserve di combustibile fossile	CO2 implicita media ponderata (milioni di tonnellate)	32,09
Ricavi da attività ad alte emissioni di carbonio	% dei ricavi	1,81%
Adaptation Score (0-1)	Punteggio medio ponderato da 0 (basso) ad 1 (elevato)	0,58
Obbligazioni in linea con obiettivi green e sul clima	Valore di mercato ponderato (%)	2,86%
Obbligazioni verdi	Valore di mercato ponderato (%)	0,56%
Obbligazioni in linea con obiettivi climatici	Valore di mercato ponderato (%)	2,30%
Indicatori sul Clima (TCFD)		Fondo
Intensità di Carbonio Media Ponderata (TCFD)		209,02
Emissioni totali di carbonio (TCFD)**		165.883,79*
Carbon Footprint (TCFD)		114,33
Intensità di Carbonio (TCFD)		220,00

Fonte: State Street Global Advisors, S&P Trucost, FactSet, Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). I risultati sono stime basate su ipotesi e analisi effettuate da State Street Global Advisors. Non sono finalizzati a rappresentare i risultati effettivi di nessun prodotto offerto. I risultati effettivi potrebbero differire dalle stime. * Il parametro delle emissioni di carbonio totali della TCFD ripartisce le emissioni sugli investitori utilizzando un approccio basato sulla partecipazione azionaria. Nel caso dei fondi comuni di investimento, i risultati forniscono una sintesi della responsabilità ambientale sull'intero patrimonio in gestione del fondo. La responsabilità del singolo detentore si può calcolare sulla base della percentuale di quote detenute. ** Il parametro non viene utilizzato per confrontare i portafogli rispetto al benchmark perché i dati non sono normalizzati.

Profilo delle controversie

Profilo delle controversie del Fondo



Fonte: Sustainalytics/SSGA al 31 ago 2024.

La Ricerca sulle Controversie di Sustainalytics è progettata per identificare le società coinvolte in incidenti ed eventi che potrebbero porre un rischio reputazionale o di impresa a causa di potenziali ripercussioni sulle parti interessate, sul contesto o sulle operazioni della società. Sustainalytics valuta il coinvolgimento delle società in incidenti con implicazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) negative.

Questa ricerca si basa sulle informazioni provenienti da un'ampia gamma di notizie internazionali e locali e da fonti delle ONG. La scala va dalla Categoria 0 (assenza di rilievi) alla Categoria 5 (massimo numero i rilievi).

I titoli per i quali non era disponibile alcun punteggio di controversia sono stati esclusi dai calcoli sopra menzionati e il fondo è stato riponderato. La tabella potrebbe non rappresentare il 100% del fondo.

Controversie e coinvolgimento aziendale	Fondo (%)
Controversie ESG	0,25
Armi controverse	1,41
Violazioni UNGC	0,23
Armi civili	0,00
Tabacco	0,00
Carbone termico	2,89
Violazioni del Consiglio svedese sull'etica	0,00
Estrazione di sabbie bituminose	0,00
Esplorazione di petrolio e gas nell'artico	0,00

Fonte: Metodologia di screening ESG di State Street Global Advisors al 31 ago 2024.

Punteggio di valutazione del rischio ESG	Fondo
Punteggio di valutazione del rischio ESG	21,14
Copertura (percentuale del valore di mercato)	82,34
Copertura (percentuale del numero di titoli)	73,71

Fonte: Sustainalytics/SSGA al 31 ago 2024.

ssga.com/etfs

Controversia ESG Gli indicatori di Controversia costituiscono un elemento critico della Valutazione ESG di un'emittente. Una Controversia è costituita da una serie di Eventi riguardanti un tema ESG, strutturato in base all'impatto sulle parti interessate. Non si applicano ulteriori valutazioni al livello di Controversia. La Valutazione di Controversia considera la valutazione più severa di tutti gli Eventi contemplati dall'indicatore di Controversia. Ad esempio, se un indicatore di Controversia contempla tre Valutazioni di Eventi, di cui due nella Categoria 2 e uno nella Categoria 3, la Valutazione di Controversia salirà automaticamente alla Categoria 3. Anche l'indicatore di Controversia è valutato su una scala da 1 a 5 e ogni valutazione equivale a un punteggio lordo con attribuzione di un peso. Il punteggio ponderato dell'indicatore di Controversia alimenta direttamente la Valutazione ESG. Gli indicatori di Controversia hanno un peso leggermente più elevato.

Intensità media ponderata di carbonio Misurata in tonnellate metriche CO2e/USD milioni di ricavi. La media ponderata delle intensità delle singole aziende (emissioni operative e della catena di approvvigionamento di primo livello rispetto ai ricavi), ponderata per la proporzione di ciascun componente nell'indice.

Riserve di carburanti fossili (definite anche Emissioni di CO2 totali di riserva): misurate in tonnellate metriche di CO2. L'impronta di carbonio che potrebbe essere generata se le riserve di combustibili fossili accertate e probabili possedute dai costituenti dell'indice fossero bruciate per ogni milione di dollari investito. A differenza dell'intensità di carbonio e delle emissioni di CO2, il parametro S&P Trucost Total Reserves Emissions è un indicatore molto specifico che si applica solo a un numero molto ristretto di società dei settori estrattivi e ad alta intensità di carbonio. A queste aziende Trucost assegna risultati numerici di Emissioni totali di riserva, mentre il resto delle posizioni in altri settori non ha punteggi numerici e mostra invece valori "MARKET" vuoti. Per fornire una panoramica più completa della media ponderata complessiva delle riserve di combustibili fossili di un portafoglio, State Street Global Advisors sostituisce i risultati "vuoti" con degli "zeri". Sebbene ciò possa sottostimare leggermente il volume medio ponderato finale, fornisce un risultato più realistico, dato che la maggior parte

delle società incluse negli indici di mercato generali non possiede riserve di combustibili fossili.

Brown Revenue (%) Percentuale dei ricavi derivati da settori "brown", settori estrattivi così come classificati da S&P Trucost

Punteggio di adattamento ESG di ISS il punteggio utilizza i parametri Posizione sul cambiamento climatico e Divulgazione dei rischi del cambiamento climatico e della strategia di mitigazione. L'indicatore Posizione sul cambiamento climatico valuta la posizione dell'azienda sul cambiamento climatico. L'azienda deve avere una posizione chiara, che faccia riferimento alle prove scientifiche del cambiamento climatico, alla responsabilità dell'azienda in questo contesto e al suo impegno a contribuire alla riduzione delle emissioni di gas serra. L'indicatore di divulgazione dei rischi del cambiamento climatico e della strategia di mitigazione verifica se l'azienda valuta i rischi più importanti del settore in relazione al cambiamento climatico e se ha messo in atto le rispettive strategie di adattamento e mitigazione. L'azienda deve dichiarare e quantificare tutti i rischi rilevanti specifici del settore (come definiti dall'analista responsabile del settore) in relazione al cambiamento climatico (ad esempio, rischi fisici, normativi, di mercato, dei costi o legali) e fornire informazioni complete sulle rispettive strategie di adattamento e mitigazione. Ogni azienda riceve una valutazione compresa tra 1 e 4 per ciascun indicatore. Se mancasse uno dei due rating riguardanti la Posizione sul clima, l'Obiettivo di riduzione delle emissioni di gas serra o il piano d'azione, l'azienda non verrà valutata per il punteggio di adattamento.

Green Bond ed Emittenti allineati ai cambiamenti climatici State Street Global Advisors (SSGA) cerca di identificare i titoli qualificati secondo la tassonomia della Climate Bonds Initiative (CBI). Per il back-testing storico, i Green Bond vengono identificati utilizzando i dati Thomson Reuters e passando ai dati CBI ove disponibili. Il mercato dei Green Bond intende attivare e sviluppare il ruolo chiave che il mercato obbligazionario può ricoprire nel finanziare progetti in grado di contribuire alla sostenibilità ambientale. Benché alcuni data provider propongano l'etichetta Green Bond, non esiste un accordo sul mercato circa la definizione di questo tipo di obbligazioni. L'International Capital Market Association ha proposto una serie di linee guida composte da quattro componenti: 1. Utilizzo dei proventi, 2. Processo di valutazione e selezione dei progetti,

3. Gestione dei proventi, 4. Rendicontazione. Il 17 giugno 2020 State Street Global Advisors ha stretto una partnership con CBI, e si è unita così alla sua rete di partner. L'utilizzo di una terza parte per valutare l'idoneità del marchio "Green-labeled bond" ci fornisce maggiore sicurezza nell'utilizzo dei proventi. A causa della natura piuttosto concentrata del mercato dei Green Bond, la strategia a favore del clima include anche le obbligazioni classificate come obbligazioni "allineate agli obiettivi sul clima". Le obbligazioni allineate agli obiettivi sul clima sono titoli obbligazionari che CBI riconosce come finanziatrici di attività e beni volte a cercare soluzioni per affrontare il cambiamento climatico. L'universo delle obbligazioni allineate agli obiettivi sul clima è composto da: a) Obbligazioni non etichettate di emittenti che ottengono oltre il 95% dei ricavi da linee di business "green". Tali emittenti sono definiti come emittenti "pienamente allineati"; b) obbligazioni non etichettate di emittenti che ottengono tra il 75 e il 95% dei ricavi da linee di business "green". Tali emittenti sono definiti come emittenti "fortemente allineati"; c) obbligazioni green etichettate emesse da emittenti di green bond. Per maggiori informazioni sulla Tassonomia CBI, visitare il sito: <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>.

Intensità di carbonio media ponderata TCFD - Esposizione del portafoglio a società ad alta intensità di carbonio, espressa in tonnellate CO2e / mln USD di ricavi. Le emissioni di gas serra Scope 1 e Scope 2 sono allocate in base ai pesi del portafoglio (il valore corrente dell'investimento rispetto al valore corrente del portafoglio).

Emissioni totali di carbonio TCFD - Le emissioni assolute di gas a effetto serra associate a un portafoglio, espresse in tonnellate di CO2e. Le emissioni di gas serra Scope 1 e Scope 2 sono assegnate agli investitori in base a un approccio di proprietà azionaria.

Impronta di carbonio TCFD - Emissioni totali di carbonio per un portafoglio normalizzato per il valore di mercato del portafoglio, espresso in tonnellate CO2e / mln USD investiti. Le emissioni di gas serra Scope 1 e Scope 2 sono assegnate agli investitori in base a un approccio di proprietà azionaria.

Intensità di carbonio TCFD - Volume di emissioni di CO2 per milione di dollari di ricavi (efficienza in termini di un portafoglio), espresso in tonnellate CO2e / mln USD di ricavi. Le emissioni di gas serra Scope 1 e Scope 2 sono

assegnate agli investitori in base a un approccio di proprietà azionaria

Dati e parametri sono stati ottenuti come segue, dai seguenti collaboratori, alla data della presente relazione e sono soggetti alle relative informative sotto riportate. Tutti gli altri dati sono stati ottenuti da SSGA.

Sezioni di Sustainalytics Profilo delle controversie del portafoglio e Punteggio di valutazione del rischio ESG: parte di questa pubblicazione può contenere informazioni proprietarie di Sustainalytics che non possono essere riprodotte, utilizzate, diffuse, modificate o pubblicate in alcun modo senza l'esplicito consenso scritto di Sustainalytics. Nulla di quanto contenuto in questa pubblicazione può essere interpretato come una dichiarazione o una garanzia, espressa o implicita, in merito all'opportunità di investire o includere aziende in universi e/o portafogli investibili. Le informazioni sono fornite "così come sono", pertanto Sustainalytics non si assume alcuna responsabilità per errori o omissioni. Sustainalytics non si assume alcuna responsabilità per i danni derivanti dall'utilizzo di questa pubblicazione o delle informazioni in essa contenute.

Sezioni Trucost Intensità di Carbonio (diretta+indiretta), Intensità di Carbonio Media Ponderata (diretta+indiretta), Emissioni di Carbonio Totali, Carbon Footprint. Trucost® è un marchio registrato di S&P Trucost Limited ("Trucost") ed è utilizzato su licenza. Il/ Report ESG non è/sono in alcun modo sponsorizzato/i, approvato/i, venduto/i o promosso/i da Trucost o dalle sue affiliate (insieme le "Parti Licenzianti") e nessuna delle Parti Licenzianti avanza alcuna pretesa, previsione, garanzia o dichiarazione di alcun tipo, espressamente o implicitamente, sia per quanto riguarda (i) i risultati ottenibili dall'utilizzo dei dati Trucost con il report, sia (ii) l'idoneità dei dati Trucost per lo scopo per il quale vengono messi in relazione con il report. Nessuna delle Parti Licenzianti fornisce consulenza o raccomandazione finanziaria o di investimento in relazione al report. Nessuna delle Parti Licenzianti sarà responsabile (per negligenza o altro) nei confronti di qualsiasi persona per qualsiasi errore nei dati Trucost o per l'obbligo di avvisare qualsiasi persona di eventuali errori ivi contenuti.

© 2024 State Street Corporation.

Tutti i diritti riservati.

Data di scadenza: 30/09/2025