Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.I termini non definiti nel presente documento devono intendersi secondo le definizioni del Prospetto.

Prodotto

State Street Kempen Europe ex-UK Small Cap Active Equity UCITS ETF (il "Fondo")

un comparto di **SSGA SPDR ETFs Europe I plc**

Categoria di azioni: State Street Kempen Europe ex-UK Small Cap Active Equity UCITS ETF (Acc) (ISIN IE0009BK4OZ6)

State Street Kempen Europe ex-UK Small Cap Active Equity UCITS ETF è autorizzato in Irlanda e regolamentato da Central Bank of Ireland.

State Street Global Advisors Europe Limited è la Società di gestione dell'OICVM designata del Fondo, autorizzato in Irlanda e soggetto alla vigilanza della Central Bank of Ireland. Van Lanschot Kempen Investment Management N.V. e State Street Global Advisors Limited sono i Subgestori degli investimenti designati del Fondo. Per ulteriori informazioni sul presente prodotto si rimanda alla pagina www.ssga.com

Accurato al: 25 settembre 2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Il presente Fondo è una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile, costituita in Irlanda il 5 gennaio 2011 con il numero di registrazione 493329 e autorizzata come OICVM dalla Banca Centrale.

Termine

La Società è una società per azioni di tipo aperto costituita per un periodo illimitato. Tuttavia, essa può essere sciolta in qualsiasi momento mediante delibera approvata in sede di assemblea generale degli Azionisti in conformità alle leggi applicabili.

Questo Fondo non ha una data di scadenza. Tuttavia, esso può essere chiuso e liquidato su decisione del Consiglio al verificarsi di condizioni specifiche stabilite nel Prospetto.

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Fondo consiste nel generare un rendimento superiore rispetto alla performance dei titoli azionari a bassa capitalizzazione dei mercati sviluppati europei, Regno Unito escluso.

Politiche di investimento Il Fondo è gestito attivamente (con riferimento al MSCI Europe ex-UK Small-Cap Index (l'"Indice")). La politica di investimento del Fondo consiste nel conseguire una performance superiore a quella dell'Indice (o di qualsiasi altro indice stabilito di volta in volta dagli Amministratori per tracciare sostanzialmente il medesimo mercato) nel medio-lungo termine. Tale politica prevede inoltre l'esclusione dei titoli in base alla valutazione del loro rispetto di determinati criteri di Investimento sostenibile definiti dal Gestore degli investimenti e/o dal Subgestore degli investimenti.

Il Subgestore degli investimenti adotta una propria strategia di investimento attiva che prevede un'analisi fondamentale per valutare l'appetibilità dei titoli azionari.

Il processo di investimento e costruzione del portafoglio del Subgestore degli investimenti si avvale di una metodologia rigorosa e completa, articolata in quattro fasi. L'accento è posto su un'approfondita analisi fondamentale e sull'attività di impegno con gli emittenti dei titoli detenuti dal Fondo.

La Fase 1 prevede il ridimensionamento dell'ampio universo d'investimento a una dimensione gestibile, avvalendosi di un indicatore di valore proprietario. Nella Fase 2, il team d'investimento del Subgestore degli investimenti conduce un'analisi fondamentale sulle società rimanenti. Nella Fase 3 avviene la costruzione del portafoglio. Il Subgestore degli investimenti punta a realizzare un portafoglio ad alta convinzione ma diversificato tra paesi europei (Regno Unito escluso) e settori. La Fase 4 riguarda il monitoraggio del portafoglio e la gestione del rischio, con una forte attenzione all'attività di impegno con gli emittenti dei titoli detenuti dal Fondo.

La performance del Fondo sarà misurata rispetto all'Indice.

Il Fondo integra nel proprio processo di investimento la procedura di investimento responsabile del Subgestore degli investimenti, la quale è soggetta alla supervisione del Gestore degli investimenti. La procedura di investimento responsabile del Subgestore degli investimenti si basa su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"), nonché su principi e convenzioni internazionali. Questo processo di investimento prevede l'esclusione di titoli, l'integrazione dei fattori ESG e l'azionariato attivo.

Il Gestore degli investimenti monitorerà il Subgestore degli investimenti, assicurandosi che la procedura di investimento responsabile del Fondo sia attuata in conformità con i propri criteri di Investimento sostenibile.

I titoli in cui il Fondo investe possono comprendere azioni o titoli correlati ad azioni come ADR o GDR. Il Fondo può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in altri fondi regolamentati di tipo aperto (compresi i Fondi del mercato monetario), a condizione che i relativi obiettivi siano coerenti con quello del Fondo e che tali fondi siano autorizzati in stati membri del SEE, nel Regno Unito, negli Stati Uniti, a Jersey, a Guernsey o nell'Isola di Man. Il Fondo può detenere attività liquide accessorie come i depositi.

Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari derivati (ossia, contratti finanziari i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) ai fini di una gestione efficiente del portafoglio.

Gli Azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni in qualsiasi giorno lavorativo nel Regno Unito (diverso dai giorni di chiusura dei mercati finanziari pertinenti e/o dal giorno immediatamente precedente, purché tale elenco dei giorni di chiusura di un mercato sia pubblicato per il Fondo su www.ssga.com) e tutti gli altri giorni decisi a discrezione degli Amministratori (con criteri di ragionevolezza) purché gli Azionisti ne siano preventivamente informati.

L'eventuale reddito conseguito dal Fondo sarà trattenuto e si tradurrà in un aumento del valore delle azioni.

Attualmente il Fondo non effettua il prestito di titoli.

Le Azioni della Categoria EUR sono emesse in euro.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali in conformità con l'articolo 8 del Regolamento SFDR. Queste caratteristiche ambientali e sociali sono illustrate in dettaglio nell'Allegato SFDR del Supplemento del Fondo.

Fonte dell'Indice: i fondi o titoli nel presente documento non sono sponsorizzati, approvati o promossi da MSCI, che declina qualsivoglia responsabilità in relazione a detti fondi o titoli ovvero a qualunque indice sottostante tali fondi o titoli. Il Prospetto contiene una descrizione più dettagliata della natura limitata del rapporto tra MSCI e State Street Investment Management ed eventuali fondi correlati, nonché ulteriori declinazioni di responsabilità applicabili agli indici MSCI. Gli indici MSCI sono di proprietà esclusiva di MSCI e non possono essere riprodotti o estratti né utilizzati per scopi diversi da quelli consentiti da MSCI. Gli indici MSCI sono forniti senza alcun tipo di garanzia. Si rimanda al Prospetto per l'informativa completa sull'indice.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo è rivolto a investitori che intendano mantenere il proprio capitale investito per almeno 5 anni e che siano in grado di farsi carico di un livello medio-alto di rischio di perdita del proprio capitale iniziale al fine di conseguire un maggior rendimento potenziale. Il Fondo è pensato per costituire parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

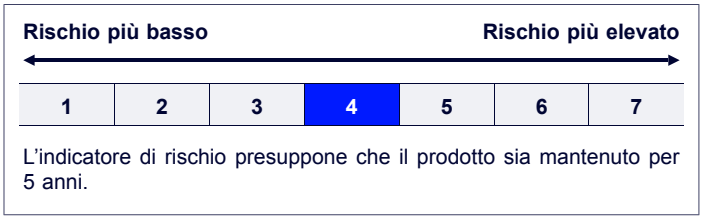
Depositario Il depositario del Fondo è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni Le copie del Prospetto e delle ultime relazioni annuali e semestrali in lingua inglese e dell'ultimo Valore Patrimoniale Netto per Azione sono disponibili gratuitamente su richiesta a

www.ssga.com o scrivendo al Gestore del Fondo, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

La categoria di rischio di cui sopra indica la probabilità che il fondo subisca delle perdite a causa delle oscillazioni dei mercati o perché non siamo in grado di ripagare gli investitori. La categoria di rischio del Fondo non è garantita e potrebbe cambiare in futuro.

Abbiamo classificato questo prodotto come di livello 4 di 7, ossia classe di rischio media.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medie; le condizioni di mercato sfavorevoli forse influiscono sulla capacità di State Street Global Advisors Europe Limited di pagare l'investitore.

Essere consapevoli del rischio valutario. È possibile che l'investitore riceva pagamenti in una valuta diversa; pertanto la performance dell'investimento sarà influenzata dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore sopra riportato.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influenzare la performance del fondo. Si rimanda al Prospetto del Fondo, disponibile gratuitamente all'indirizzo www.ssga.com.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Fondo ad eccezione di quelli che l'investitore potrebbe dover pagare a un consulente, distributore o altro intermediario. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che potrebbe anche influire sul suo rendimento.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2021 e febbraio 2026.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2016 e agosto 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**10.000 EUR**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**4.170 EUR** -58,3%	**3.570 EUR** -18,6%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**7.470 EUR** -25,3%	**10.860 EUR** 1,7%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**10.890 EUR** 8,9%	**14.000 EUR** 7,0%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**16.400 EUR** 64,0%	**18.910 EUR** 13,6%

Cosa accade se il Gestore del Fondo non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Gestore è responsabile dell'amministrazione e della gestione della Società e di norma non detiene attività della stessa (le attività che possono essere detenute da un depositario sono detenute, in linea con i regolamenti applicabili, presso un depositario nella sua rete di custodia). Il Gestore, in quanto produttore di questo prodotto, non ha alcun obbligo di pagamento in quanto la progettazione del prodotto non prevede l'esecuzione di tale pagamento. Tuttavia, gli investitori potrebbero subire delle perdite qualora la Società o il depositario non fosse in grado di eseguire i pagamenti.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'ammontare dell'investimento e dal periodo di detenzione del Fondo. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su uno specifico importo d'investimento, tenendo conto di periodi di detenzione differenti.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato,
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**74 EUR**	**530 EUR**
Incidenza annuale dei costi*	**0,7%**	**0,8% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% prima dei costi e al 7,0% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**0,00%** L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che l'investitore pagherà, anche se potrebbe pagare di meno. L'impatto dei costi è già compreso nel prezzo. Sono inclusi i costi di distribuzione del prodotto.	**0 EUR**
Costi di uscita	**0,00%** L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.	**0 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**0,60%** del valore dell'investimento all'anno. Tale percentuale è basata su una combinazione di costi stimati ed effettivi.	**60 EUR**
Costi di transazione	**0,14%** L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	**14 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		**Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno**
Commissioni di gestione	Per questo Fondo non si applicano le commissioni di performance.	**0 EUR**

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il presente Fondo è stato concepito per investimenti a lungo termine; dovreste essere preparati a rimanere investiti per almeno 5 anni. Tuttavia, potete riscattare il vostro investimento senza penali in qualsiasi momento nel corso di questo periodo o mantenere l'investimento per un periodo di tempo più lungo.

I rimborsi sono possibili ogni giorno lavorativo e la tempistica dei pagamenti è indicata nel Supplemento del Fondo e/o nel Prospetto. Il prezzo del giorno, che riflette il valore effettivo del Fondo, è stabilito ogni giorno dopo il punto di valutazione e pubblicato sul nostro sito web www.ssga.com.

Come presentare reclami?

In caso di reclamo relativo al Fondo o al Gestore, è possibile consultare maggiori dettagli sulle modalità di reclamo e sulla politica di gestione dei reclami del Gestore nella sezione "Contattaci" del sito web www.ssga.com.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, dei rendimenti e dei rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori seguono la metodologia prescritta dalle normative UE. Si noti che gli scenari di performance sopra calcolati derivano esclusivamente dai risultati ottenuti nel passato dal prezzo azionario del Fondo e che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e l'investitore potrebbe non ottenere i rendimenti illustrati.

Gli investitori non devono basare le proprie decisioni d'investimento esclusivamente sugli scenari illustrati.

Scenari di performance È possibile richiedere aggiornamenti mensili degli scenari di performance precedenti inviando una e-mail a Fund_data_services@ssga.com.

Performance passate I dati sulla performance disponibili non sono sufficienti per fornire un grafico della performance annuale passata.

Informazioni sull'ETF: Le azioni sono quotate sulla borsa valori: è quindi possibile acquistare o vendere azioni del prodotto, senza penali, in qualsiasi normale giorno lavorativo. Vi invitiamo a contattare il vostro broker, consulente finanziario o distributore per informazioni su eventuali costi e oneri relativi alla vendita delle azioni.

Di norma le azioni di ETF acquistate sul mercato secondario non possono essere rivendute direttamente alla Società. In circostanze straordinarie, a causa di turbolenze nel mercato secondario o altro, gli investitori che hanno acquisito Azioni di ETF sul mercato secondario hanno diritto a richiedere per iscritto alla Società che le Azioni di ETF in questione siano registrate a proprio nome, per ottenere l'accesso alle procedure di rimborso descritte nel "Prospetto".