State Street® SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond USD Base CCY Hdg to EUR UCITS ETF (Acc)

Foglio informativo
Obbligazionari

31 ottobre 2026

Obiettivo del Fondo

Lo scopo del Fondo è replicare la performance delle obbligazioni dei paesi emergenti in valuta locale in cui è possibile investire.

Descrizione dell'indice

L'indice Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index unhedged USD base hedged into EUR rappresenta una stima abbastanza precisa della performance raggiungibile tramite la copertura in euro della valuta di base dell'indice da cui deriva, ossia l'indice Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond. L'indice è coperto in euro al 100% tramite la vendita della valuta di base dell'indice di partenza attraverso contratti forward a un mese.

Regime Fiscale

Di norma, State Street Investment Management 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	IE00BK8JH525
Benchmark	Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index unhedged USD base hedged into EUR
Codice Indice	I34429EU
Tipo Indice	Rendimento Totale
Numero Di Componenti	688

Dati Principali	
Data di lancio	15-Nov-2019
Valuta della classe di azioni	EUR
Fondo — Valuta di Base	USD
TER	0,60%
Politica dei Dividendi	Accumulazione
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
Società Emittente	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	€78,42
Asset Totali del Fondo (milioni)	US$1.682,02
Idoneo ISA	Sì
Idoneo SIPP	Sì
Idoneo PEA	No
Copertura Valutaria	Mensile

Prima del 1 febbraio 2022, il Fondo era denominato SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond USD Base CCY Hdg to EUR UCITS ETF (Acc). Prima del 19 febbraio 2026, il Fondo era denominato SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond USD Base CCY Hdg to EUR UCITS ETF (Acc).

Prima del 1 febbraio 2022, il Fondo replicava il the Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index unhedged USD base hedged into EUR

Quotazioni

Borsa	Codice Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice iNAV	Codice Bloomberg	Codice Reuters	Codice SEDOL
Deutsche Börse*	SPFD	EUR	INSPFD	SPFD GY	SPFD.DE	BK0WFL1
Borsa Italiana	EMDE	EUR	INSPFD	EMDE IM	EMDE.MI	BK21L52

*Indicare la borsa principale

Performance					
	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
Performance Annualizzata (%)					
1 Anno	-0,13	-0,32	-0,19	-0,91	-0,78
3 Anni	5,52	5,18	-0,33	4,55	-0,96
5 Anni	0,13	-0,08	-0,20	-0,67	-0,80
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	-0,46	-0,62	-0,17	-1,22	-0,76
Performance Cumulativa (%)					
1 Mese	-0,32	-0,34	-0,02	-0,39	-0,07
3 Mesi	-1,14	-1,20	-0,06	-1,35	-0,21
1 Anno	-0,13	-0,32	-0,19	-0,91	-0,78
2 Anni	9,24	8,59	-0,65	7,30	-1,94
3 Anni	17,48	16,37	-1,11	14,30	-3,18
5 Anni	0,63	-0,39	-1,02	-3,33	-3,96
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	-3,13	-4,26	-1,14	-8,17	-5,04
Performance (Anno Solare) (%)					
2026	-1,70	-1,88	-0,18	-2,36	-0,66
2025	13,83	13,43	-0,41	12,75	-1,08
2024	-4,10	-4,40	-0,29	-4,97	-0,86
2023	8,40	8,01	-0,38	7,37	-1,03
2022	-12,84	-12,71	0,13	-13,23	-0,39
2021	-8,90	-9,01	-0,11	-9,55	-0,65

	(%) Fondo
Deviazione standard (3 Anni)	7,91
Tracking Error Annualizzato (3 Anni)	0,10

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	710
Maturity Media in Anni	9,02
Convessità Effettiva	0,79%
Duration Effettiva	6,13
Yield to Maturity	6,62%
†Distribution Yield	-

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

Fonte: State Street Investment Management 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 (%)
LETRA TESOURO NACIONAL 0 01/01/2029	0,93
LETRA TESOURO NACIONAL 0 07/01/2029	0,83
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 03/01/2029	0,78
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8.75 02/28/2048	0,74
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2029	0,73
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 02/28/2030	0,71
LETRA TESOURO NACIONAL 0 01/01/2032	0,70
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2031	0,69
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75 11/13/2042	0,67
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 03/02/2028	0,67

Scomposizione per Rating	Peso (%)
Aaa	0,81
Aa	13,06
A	28,69
Baa	39,20
Inferiore a BAA	16,84
Privo di Rating	1,40

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

Ripartizione Per Settore	Peso (%)
Titoli di Stato	97,77
Non Corporate	1,24
Liquidità	0,81
Enti Governativi	0,19

Scomposizione per Scadenza	Peso (%)
0 - 1 Anno	1,57
1 - 3 Anni	22,20
3 - 5 Anni	18,62
5 - 7 Anni	13,76
7 - 10 Anni	15,64
10 - 20 Anni	15,13
> 20 Anni	13,07

Rischio di capitale: L'investimento implica alcuni rischi, tra i quali il rischio di perdita di capitale.
I dati di performance riportati si riferiscono a rendimenti passati. Le performance passate non sono indicative di risultati futuri.

Ripartizione Per Paese	Peso (%)
Corea del Sud	10,07
Cina	10,00
India	9,01
Malesia	8,16
Messico	7,97
Indonesia	7,23
Tailandia	7,23
Brasile	6,66
Polonia	6,15
Sudafrica	5,32
Colombia	3,79
Israele	3,46
Repubblica Ceca	3,08
Filippine	2,97
Romania	2,01
Ungheria	1,80
Perù	1,32
Turchia	1,22
Sovranazionale	1,19
Cile	1,16
Stati Uniti	0,13
Francia	0,05
Unione Europea	0,01

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

Germania
spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Italia
spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

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

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

Spagna
spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

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

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

ssga.com/etfs

State Street Global Advisors (SSGA) è ora State Street Investment Management. Visita statestreet.com/investment-management per ulteriori informazioni.

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 trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.
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.statestreet.com/im. 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 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.statestreet.com/im 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.statestreet.com/im.
Per l'UE, il presente documento è stato pubblicato da State Street Global Advisors Europe Limited ("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.statestreet.com/im.
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 MH1, 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.
"Bloomberg®" e tutti gli indici Bloomberg sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue società affiliate, compresa Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per determinati scopi a State Street Bank and Trust Company attraverso la sua divisione State Street Global Advisors ("SSGA"). Bloomberg non è una società affiliata di State Street Global Advisors; Bloomberg non approva, avalla, o raccomanda i prodotti State Street Global Advisors. Bloomberg non garantisce la tempestività, l'accuratezza, o la completezza dei dati o delle informazioni riguardanti i prodotti di State Street Global Advisors.
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.
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 State Street Investment Management.

© 2026 State Street Corporation.
Tutti i diritti riservati.
Data di scadenza: 31/10/2027