

SPDR® S&P® 500 EUR Hdg UCITS ETF (Acc)

Obiettivo del Fondo

L'obiettivo del fondo consiste nel replicare la performance delle azioni a grande capitalizzazione sul mercato azionario USA.

Descrizione dell'indice

L'S&P 500 EUR Dynamic Hedged Index rappresenta una stima abbastanza accurata della performance che è possibile realizzare coprendo l'esposizione valutaria dell'indice da cui deriva, l'S&P 500, in EUR. L'indice è coperto in EUR al 100% su base mensile, con la vendita di forward in USD a tassi forward a un mese. L'S&P 500 EUR Dynamic Hedged Index comprende un meccanismo che mira a garantire che l'indice non diventi eccessivamente coperto, oltre il 105%, o non sufficientemente coperto, sotto il 95%, dell'esposizione valutaria dell'indice da cui deriva, di modo che, se si supera una delle due soglie, s'innesca un aggiustamento intramensile all'indice per ridefinire il coefficiente di copertura al 100% dopo la fine del giorno lavorativo successivo.

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	IE00BYYW2V44
Benchmark	S&P 500 EUR Dynamic Hedged Index
Codice Indice	SPXEUDHN
Tipo Indice	Rendimento Totale Netto
Numero Di Componenti	503

Dati Principali	
Data di lancio	31-Oct-2018
Valuta della classe di azioni	EUR
Fondo — Valuta di Base	USD
TER	0,05%
Politica dei Dividendi	Accumulazione
Metodologia di Replica	Replicato
Armonizzazione UCITS	Sì
Domicilio	Irlanda
Società di gestione	State Street Global Advisors Europe Limited
Società di gestione delegata	State Street Global Advisors Trust Company
Società Emittente	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	€565,95
Asset Totali del Fondo (milioni)	US\$12.492,17
Idoneo ISA	Sì
Idoneo SIPP	Sì
Idoneo PEA	No
Copertura Valutaria	Mensile

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*	SPPE	EUR	INSPPE	SPPE GY	SPPE.DE	BYYW2V4
Borsa Italiana	SPXE	EUR	INSPPE	SPXE IM	SPXE.MI	BFNC5W4
SIX Swiss Exchange	SPXE	EUR	INSPPE	SPXE SE	SPXE.S	BFNDQ79

*Indicare la borsa principale

Performance					
	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
Performance Annualizzata (%)					
1 Anno	26,34	26,65	0,31	26,53	0,19
3 Anni	8,39	8,66	0,26	8,54	0,14
5 Anni	11,75	12,22	0,46	12,09	0,34
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	11,60	12,05	0,44	11,92	0,31
Performance Cumulativa (%)					
1 Mese	3,07	3,09	0,02	3,08	0,01
3 Mesi	10,06	10,13	0,07	10,12	0,06
1 Anno	26,34	26,65	0,31	26,53	0,19
2 Anni	11,86	12,29	0,42	12,05	0,18
3 Anni	27,36	28,29	0,93	27,86	0,51
5 Anni	74,35	78,01	3,65	76,99	2,64
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	81,22	85,15	3,92	84,00	2,78
Performance (Anno Solare) (%)					
2024	10,06	10,13	0,07	10,12	0,06
2023	22,28	22,52	0,24	22,39	0,11
2022	-21,05	-20,82	0,23	-20,91	0,14
2021	26,97	27,28	0,32	27,13	0,17
2020	14,81	15,96	1,15	15,82	1,01
2019	26,87	27,28	0,41	27,13	0,26
					(%) Fondo
Deviazione standard (3 Anni)					17,46
Tracking Error Annualizzato (3 Anni)					0,14

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	503
*Distribution Yield	-
Rapporto prezzo/utigli - FY1	21,94
Price/Book medio	4,46
Media capitalizzazione di mercato (in Milioni)	US\$803.308,25
Dividend Yield dell'Indice	1,37%

* 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 (%)
MICROSOFT CORP	7,09
APPLE INC	5,65
NVIDIA CORP	5,06
AMAZON.COM INC	3,74
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,42
ALPHABET INC-CL A	2,02
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,73
ALPHABET INC-CL C	1,70
ELI LILLY & CO	1,41
BROADCOM INC	1,32

Ripartizione Per Settore	Peso (%)
Information Technology	29,57
Finanziari	13,15
Sanità	12,42
Beni di consumo ciclici	10,35
Servizi di Comunicazione	8,96
Industria	8,80
Beni di consumo non ciclici	5,97
Energia	3,95
Materiali	2,37
Immobili	2,27
Utilities	2,20

Ripartizione Per Paese	Peso (%)
Stati Uniti	100,00

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.

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

ssga.com/etfs

Glossario

Rapporto prezzo/utili AFI Il prezzo medio di ciascun titolo sottostante diviso per la stima media dell'utile per azione (EPS) del titolo nel successivo esercizio finanziario non dichiarato, alla data di rendicontazione.

Media del prezzo/valore contabile La media del prezzo di ciascun titolo sottostante divisa per il valore contabile per azione del titolo, alla data di rendicontazione.

Rapporto dividendo/prezzo dell'indice La media dei dividendi annui per azione (DPS) di ciascun titolo sottostante nell'indice alla data di rendicontazione divisa per il prezzo del titolo alla data di rendicontazione.

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.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 dalla 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 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.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:** Norda 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.

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.

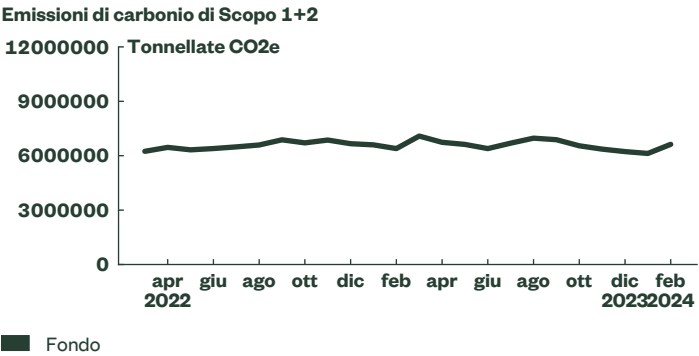
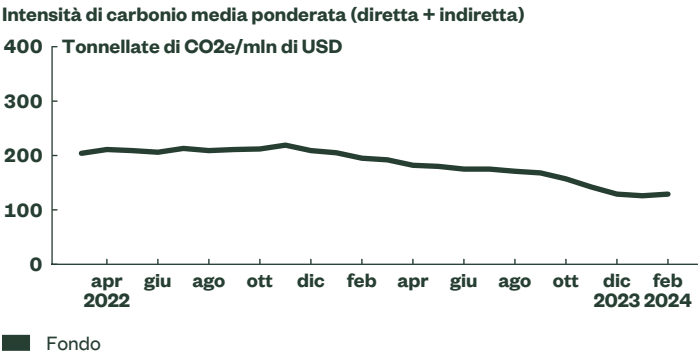
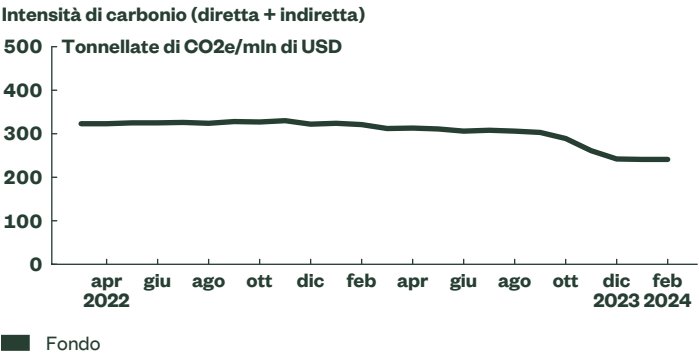
È vietato riprodurre, copiare o trasmettere la totalità o parte del presente documento, né il suo contenuto può essere divulgato a terzi senza l'esplicita approvazione scritta di SSGA.

Indicatori sul Clima

Indicatori sul Clima (TCFD)	Fondo
Intensità di Carbonio Media Ponderata (TCFD)	91,43
Emissioni totali di carbonio (TCFD)**	398.740,38*
Carbon Footprint (TCFD)	31,97
Intensità di Carbonio (TCFD)	96,50

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 climatico



Fonte: SSGA Holdings al 31 mar 2024. Dati Trucost al 29 feb 2024.

Profilo di stewardship T4 2023

Numero di assemblee con voto	503
Numero di paesi	4
Proposte della direzione	405
Voti favorevoli	91,60%
Voti contrari	8,40%
Proposte degli azionisti	22
Con la direzione	77,27%
Contro la direzione	22,73%

I dati si basano sull'approccio generale di State Street Global Advisors relativamente al voto di fine trimestre sulle società detenute dal Fondo. Queste informazioni non sostituiscono una relazione sui voti per delega, che può essere richiesta al Responsabile delle relazioni.

Il programma di asset stewardship di State Street Global Advisors (SSGA) mira a interagire con le nostre società di fondi su questioni che influenzano la creazione di valore di lungo periodo attraverso considerazioni in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Nel recente passato, SSGA ha messo a disposizione linee guida dettagliate riguardanti questioni di governance fondamentali come, per esempio, una leadership efficace e indipendente del consiglio di amministrazione. L'obiettivo attuale di SSGA consiste nell'aiutare i consigli di amministrazione a riflettere sul potenziale impatto di questioni ambientali e sociali, integrando considerazioni sulla sostenibilità nelle attività di vigilanza del consiglio sulle strategie di lungo termine, come buona prassi aziendale.

Diversità di genere	
Donne nel Consiglio di amministrazione	Numero di titoli
0	0
1	9
2	42
3	162
4	182
5	73
6	28
7	7
8	0
9	0
10	0
10+	0
Non disponibile	0
Totale	503

Fonte: Factset/SSGA al 29 feb 2024.

ssga.com/etfs

Intensità di carbonio (diretta+indiretta) Misurata in tonnellate di CO2e/ricavi in milioni di USD. L'aggregazione delle impronte di carbonio della filiera operativa e di primo livello dei componenti dell'indice per USD (equiponderate).

L'intensità di carbonio media ponderata (diretta+indiretta) Misurata in tonnellate di CO2e/ricavi in milioni di USD. La media ponderata delle intensità delle singole società (emissioni della filiera operativa e di primo livello rispetto ai ricavi), in base alla proporzione di ciascun componente dell'indice.

Emissioni di carbonio di Scope 1+2 Misurate in tonnellate di CO2e. Le emissioni di gas serra provenienti dalle operazioni gestite o controllate dalla società, nonché le emissioni di gas serra derivanti dai consumi di elettricità, calore o vapore acquistati dalla società.

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.

Diversità di genere Al momento utilizziamo il set di dati "People" di Factset per comunicare il numero di donne presenti nel consiglio di amministrazione di ciascuna società del portafoglio del Fondo.

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 Trucost intensità di carbonio (diretta+indiretta), intensità di carbonio media ponderata (diretta+indiretta), emissioni di carbonio di scopo 1+2, totale emissioni di CO2 da riserve

Trucost® è un marchio registrato di S&P Trucost Limited ("Trucost") ed è utilizzato in licenza. La Relazione ESG non è in alcun modo sponsorizzata, avallata, vendita o promossa da Trucost o dalle sue affiliate (insieme le "Parti licenzianti") e nessuna delle Parti licenzianti esprime alcuna rivendicazione, previsione, garanzia o rappresentazione, in modo esplicito o implicito, sia per quanto riguarda (i) i risultati che sono ottenuti dall'utilizzo dei dati Trucost con la relazione, che per quanto riguarda (ii) l'idoneità dei dati Trucost per le finalità attinenti alla relazione. Nessuna delle Parti licenzianti fornisce alcuna raccomandazione o consulenza di natura finanziaria o d'investimento in riferimento alla presente relazione. Le Parti licenzianti non saranno responsabili (per negligenza o altri motivi) nei confronti di alcun soggetto per qualsivoglia errore nei dati Trucost né avranno alcun obbligo di avvertire alcun soggetto di detti errori.

Sezioni FactSet diversità di genere

La presente pubblicazione potrebbe contenere informazioni proprietarie di FactSet ("Informazioni di FactSet") che non possono essere riprodotte, utilizzate, divulgate,

modificate o pubblicate in alcun modo senza previo consenso esplicito scritto di FactSet. Le Informazioni di FactSet sono fornite "così come sono" e tutte le dichiarazioni e garanzie, sia scritte che orali, esplicite o implicite (per legge, statuto o altro) sono nella presente escluse e negate, nella più ampia misura consentita dalla legge. In particolare, per quanto riguarda le Informazioni di FactSet, FactSet nega qualsiasi garanzia implicita di commerciabilità e idoneità per finalità particolari e non offre alcuna garanzia in materia di accuratezza, completezza, tempestività, funzionalità e/o affidabilità. Le Informazioni di FactSet non costituiscono una consulenza di investimento e qualsiasi opinione o affermazione contenuta in una pubblicazione riportante le Informazioni di FactSet (e/o le Informazioni di FactSet stesse) non rappresenta le opinioni o le convinzioni di FactSet, delle sue affiliate e/o entità connesse, e/o di qualsiasi loro dipendente. FactSet non è responsabile di alcun danno derivante dall'utilizzo, in qualsivoglia maniera, della presente pubblicazione o delle Informazioni di FactSet che potrebbero essere ivi contenute.

© 2024 State Street Corporation.
Tutti i diritti riservati.
Data di scadenza: 31/03/2025