

# Non tutti i modelli sono uguali

I portafogli modello in ETF offerti da State Street sono concepiti per rispondere ad una vasta gamma di obiettivi di investimento offrendo opportunità di diversificazione in numerose asset class.

## Comprovata stabilità

**Istituito nel 1982**, l'Investment Solutions Group (ISG) di State Street Global Advisors con i suoi **oltre 50** professionisti costruisce e gestisce i portafogli modello in ETF offerti da State Street. Lo stesso team amministra patrimoni per grandi istituzioni in tutto il mondo, tra cui **fondi pensione, banche centrali e fondi sovrani**.

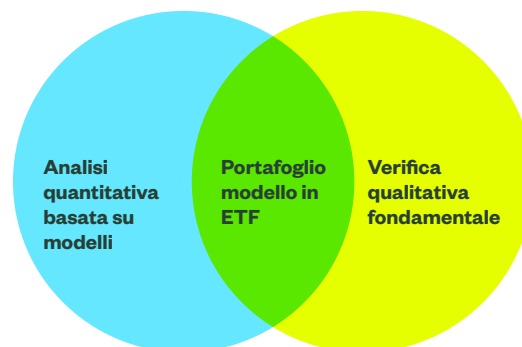
## Efficienza

I portafogli modello in ETF di State Street integrano le efficienze dei nostri ETF SPDR, come la negoziazione infragiornaliera, la diversificazione e la precisione, con l'esperienza di State Street in fatto di asset allocation per offrire una soluzione incentrata sul cliente.

## Disciplina

I gestori dei portafogli modello in ETF di State Street adottano un processo rigoroso e investono il patrimonio di ciascun portafoglio in un mix specifico di ETF. I portafogli risultanti offrono **diversificazione globale** in base al rispettivo rapporto target di rischio e rendimento. I portafogli modello vengono sottoposti a una **costante valutazione del rischio** per conseguire gli obiettivi dei clienti.

## Analisi approfondita del panorama d'investimento



### State Street Global Advisors in cifre

- Creatori dei primi ETF al mondo<sup>1</sup>
- Patrimonio gestito pari a USD 2.700 miliardi: siamo il terzo gestore al mondo<sup>2</sup>
- Una storia lunga 225 anni come parte di State Street Corporation
- Il numero uno tra i gestori di fondi sovrani e fornitori di piani pensionistici per il settore pubblico<sup>3</sup>

## Note finali

- 1 State Street Global Advisors è stata la prima a lanciare un ETF negli Stati Uniti, a Hong Kong, in Australia e Singapore. State Street Global Advisors ha lanciato il primo ETF negli Stati Uniti il 22 gennaio 1993, il primo ETF a Hong Kong l'11 novembre 1999, il primo ETF in Australia il 24 agosto 2001 e il primo ETF a Singapore l'11 aprile 2002.
- 2 Il dato è aggiornato al 31 marzo 2020 e comprende un patrimonio di circa USD 51,62 miliardi investito in prodotti SPDR per i quali State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (SSGA FD) agisce esclusivamente in qualità di agente di marketing. SSGA FD e State Street Global Advisors sono entità affiliate.
- 3 Fonte: P&I Research Center al 31/12/2019, iMoneyNet al 31/12/2019 e Morningstar al 31/12/2019. I dati sono aggiornati con cadenza annuale.

## ssga.com/etfs

**Comunicazione di marketing. Ad uso esclusivo dei clienti professionali.**

### Informazioni importanti sui rischi

**Francia:** State Street Global Advisors Ireland Limited, Paris Branch, è una filiale di State Street Global Advisors Ireland Limited, iscritta in Irlanda con il numero 145221, autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda e con sede legale al 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2. State Street Global Advisors France è iscritta in Francia al registro delle imprese (RCS) di Nanterre con il numero 832 734 602 e ha sede in Immeuble Défense Plaza, 23-25 rue Delarivière-Lefoullon, 92064 Paris La Défense Cedex, Francia. Tel.: (+33) 1 44 45 40 00. Fax: (+33) 1 44 45 41 92.

**Germania:** State Street Global Advisors GmbH, Briener Strasse 59, D-80333 Monaco. Autorizzata e regolamentata dalla Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin"). Iscritta al registro delle imprese di Monaco con il numero HRB 121381. Tel.: +49 (0)89-55878-400. Fax: +49 (0)89-55878-440.

**Italia:** State Street Global Advisors Ireland Limited, Milan Branch (Sede Secondaria di Milano), è una filiale di State Street Global Advisors Ireland Limited, iscritta in Irlanda con il numero 145221, autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda e con sede legale al 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2. State Street Global Advisors Italy è iscritta in Italia al registro delle imprese con il numero 10495250960 - R.E.A. 2535585 e numero di P. Iva 10495250960 e ha sede legale in Via Ferrante Aporti, 10 - 20125 Milano, Italia. Tel.: (+39) 02 32066 100. Fax: (+39) 02 32066 155.

**Olanda:** State Street Global Advisors Ireland Limited, Amsterdam Branch, è una filiale di State Street Global Advisors Ireland Limited, iscritta in Irlanda con il numero 145221, autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda e con sede legale al 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2. L'ufficio di State Street Global Advisors Netherlands si trova presso Apollo Building, 7th floor Herikerbergweg 29 1101 CN Amsterdam, Paesi Bassi. Tel.: (+31) 20 7187701.

**Svizzera:** State Street Global Advisors AG, Beethovenstr. 19, CH-8027 Zurigo. Iscritta al registro delle imprese di Zurigo con il numero CHE-105.078.458. Tel.: +41 (0)44 245 70 00. Fax: +41 (0)44 245 70 16.

**Regno Unito:** State Street Global Advisors Limited. Autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority, Registrata in Inghilterra con il numero 2509928. P. Iva 577659181. Sede legale: 20 Churchill Place, Canary Wharf, Londra, E14 5HJ. Tel.: 020 3395 6000. Fax: 020 3395 6350.

L'investimento comporta dei rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale.

Il presente documento non può essere riprodotto, copiato o trasmesso, in tutto o in parte, né nessuna delle sue parti divulgata a terzi senza esplicito consenso da parte di State Street Global Advisors.

Il valore dei titoli azionari potrebbe subire fluttuazioni in risposta alle attività delle singole società e del mercato in generale e alle condizioni economiche.

Le obbligazioni sono in generale meno rischiose e volatili delle azioni ma comportano un rischio di tasso di interesse (poiché quando i tassi di interesse salgono, i prezzi delle obbligazioni solitamente scendono), un rischio di default e di credito dell'emittente, un rischio di liquidità e un

rischio di inflazione. Gli effetti di tali rischi sono in genere più marcati per i titoli a più lungo termine. Un titolo a reddito fisso ceduto o rimborsato prima della scadenza può essere soggetto a un guadagno o una perdita sostanziali.

Standard & Poor's®, S&P® e SPDR® 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); e tali marchi registrati sono stati concessi in licenza d'uso a S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJI) e in sub-licenza per fini specifici a State Street Corporation. I prodotti finanziari di State Street Corporation non sono sponsorizzati, sostenuti, venduti o promossi da SPDJI, Dow Jones, S&P, dalle loro rispettive affiliate e da terzi concessionari di licenze e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione relativa all'opportunità di investire in tali prodotti declinando ogni responsabilità in merito, incluso in caso di errori, omissioni o interruzioni di qualsiasi indice.

Le informazioni fornite non costituiscono una consulenza per gli investimenti e non dovrebbero essere prese come riferimento in quanto tali. Non sono da intendersi come una sollecitazione all'acquisto o un'offerta di vendita di un titolo. Non tengono conto degli obiettivi, delle strategie, del regime fiscale o dell'orizzonte di investimento specifici del singolo investitore. Si raccomanda di rivolgersi al proprio consulente fiscale e finanziario. Tutte le informazioni sono a cura di State Street Global Advisors, a meno che non sia altrimenti indicato, e sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, ma la loro accuratezza non è garantita. Non vengono rilasciate dichiarazioni o garanzie in merito all'attuale accuratezza, affidabilità o completezza di decisioni prese sulla base di tali informazioni che non dovrebbero essere prese come riferimento in quanto tali, e si declina ogni responsabilità in merito.

**Le informazioni contenute nella presente comunicazione non costituiscono una raccomandazione di ricerca o una "ricerca in materia di investimenti" e sono classificate come "Comunicazione di marketing" ai sensi della normativa (2014/65/EU) sui mercati finanziari (MiFID). Ciò significa che la presente comunicazione di marketing (a) non è stata preparata conformemente ai requisiti giuridici volti a promuovere l'indipendenza della ricerca in materia di investimenti, e (b) non è soggetta ad alcun divieto che proibisca le negoziazioni prima della diffusione della ricerca in materia di investimenti.**

I marchi commerciali o di servizio citati nel presente documento sono di proprietà dei rispettivi titolari. I fornitori di dati terzi non rilasciano garanzie o dichiarazioni di nessun tipo relative all'accuratezza, completezza o tempestività dei dati e declinano ogni responsabilità per danni di qualsiasi tipo relativi all'utilizzo di tali dati.

La presente comunicazione è diretta a clienti professionali (tra cui controparti idonee come definite dall'autorità di regolamentazione competente dell'UE o della Svizzera) che si ritiene siano in possesso delle conoscenze e dell'esperienza necessarie in materia di investimenti. I prodotti e i servizi a cui fa riferimento la presente comunicazione sono disponibili solo per i suddetti soggetti, mentre i soggetti che non sono clienti professionali (ivi compresi i clienti al dettaglio) non dovrebbero fare affidamento sulla presente comunicazione.

© 2020 State Street Corporation.  
Tutti i diritti riservati.  
ID284059-3090044.12.EMEA.INST 0820  
Data di scadenza: 09/30/2021