

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

SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF ("Fondo")

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

Categoria di azioni: SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF (Acc) (ISIN IE00BH4GPZ28)

SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

Questo Fondo è gestito da State Street Global Advisors Europe Limited (il "Gestore del Fondo"), che è autorizzato in Irlanda e sottoposto alla vigilanza della Central Bank of Ireland. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, si rimanda a www.ssga.com

Accurato al: 1° giugno 2023

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

L'obiettivo del Fondo consiste nel replicare la performance di titoli azionari ad alta capitalizzazione del mercato azionario statunitense.

Il Fondo mira a riprodurre il più fedelmente possibile il rendimento dell'Indice S&P 500 ESG Leaders Index ("l'Indice").

Il Fondo è un fondo indicizzato (anche noto come fondo a gestione passiva).

Politiche di investimento Il Fondo investe principalmente nei titoli inclusi nell'Indice. Tali titoli comprendono le prime 500 società del mercato azionario statunitense per capitalizzazione di mercato che risultano idonee per l'inclusione nell'indice S&P 500 ("Indice Standard"), escludendo titoli in base alle loro caratteristiche ESG e prendendo in considerazione sia il loro rating ESG che il loro coinvolgimento in determinate attività commerciali controverse, come specificato nella metodologia dell'indice. L'adozione di questi filtri nell'Indice corrisponde ai fattori ambientali e sociali che il Fondo promuove, come descritto nel paragrafo "ESG Screening" e "ESG Best in Class Investing" della sezione "ESG Investing" del Prospetto. Le aziende che il fornitore dell'indice ritiene conformi al Global Compact delle Nazioni Unite sono considerate società con una buona governance.

Almeno il 90% del patrimonio del Fondo è investito in titoli costituenti dell'Indice, mentre il fornitore dell'Indice applica rating ESG a tutti i costituenti dell'Indice. Dopo aver applicato le esclusioni all'Indice Standard, l'universo dell'Indice si è ridotto almeno del 20%.

Potrebbero esservi potenziali incongruenze, inesattezze o mancanza di disponibilità dei dati ESG, in particolare qualora tali dati siano ottenuti da fornitori di dati esterni. Potrebbero esservi potenziali incongruenze con la metodologia di screening ESG adottata dall'Indice (criteri, approcci, vincoli). Informazioni dettagliate sui limiti sono descritte nel Supplemento.

Il Fondo si propone di detenere tutti i titoli dell'Indice con ponderazioni molto simili a quelle di tale Indice. Il Fondo utilizzerà una strategia di replica per creare un'immagine quasi speculare dell'Indice. In circostanze limitate il Fondo può acquistare titoli non compresi nell'Indice.

Sebbene l'Indice sia generalmente ben diversificato, per poterlo replicare fedelmente il Fondo si avvarrà dell'innalzamento dei limiti di diversificazione previsto dai Regolamenti OICVM, che gli consente di detenere posizioni in

singoli costituenti dell'Indice emessi dallo stesso organismo fino al 20% del valore patrimoniale netto del Fondo.

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.

Salvo circostanze eccezionali, generalmente il Fondo emetterà e rimborserà azioni solo ad alcuni investitori istituzionali. Tuttavia, le azioni del Fondo possono essere acquistate o vendute tramite intermediari in una o più borse valori. Il Fondo negozia in queste borse valori a prezzi di mercato che possono oscillare nel corso della giornata. I prezzi di mercato possono essere maggiori o minori del valore patrimoniale netto giornaliero del Fondo.

Attualmente il Fondo non effettua il prestito di titoli.

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.

Le azioni del Fondo sono emesse in dollari statunitensi.

Fonte dell'Indice: L'indice "S&P 500 ESG Leaders Index ("l'Indice")" è un prodotto di S&P Dow Jones Indices LLC ("S&P"), ed è concesso in licenza d'uso da State Street Global Advisors. Standard & Poor's® e S&P® sono marchi depositati di Standard & Poor's Financial Services LLC, Dow Jones® è un marchio depositato di Dow Jones Trademark Holdings LLC. SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF di State Street Global Advisors non è sponsorizzato, approvato, venduto o promosso da S&P e sue affiliate, né da concessori di licenza terzi e nessuna di queste parti rilascia alcuna dichiarazione riguardo all'opportunità di investire in tale/i prodotto/i né si assume alcuna responsabilità per qualsivoglia errore, omissione o interruzione dell'Indice.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo è destinato a investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 5 anni e sono preparati ad assumere un livello medio-alto di rischio di perdita del capitale iniziale al fine di ottenere un rendimento potenziale superiore. È stato concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

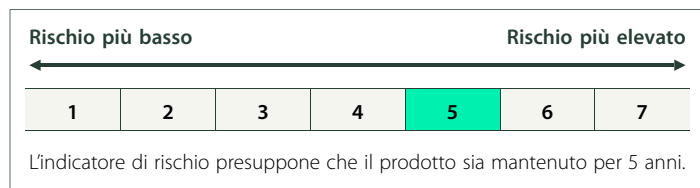
Informazioni pratiche

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



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.

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 dicembre 2021 e febbraio 2023.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il ottobre 2015 e ottobre 2020.

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

Periodo di detenzione raccomandato		5 anni	
Esempio di investimento		10.000 USD	
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	750 USD -92,5%	470 USD -45,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.150 USD -18,5%	8.500 USD -3,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.230 USD 12,3%	17.170 USD 11,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	15.680 USD 56,8%	22.950 USD 18,1%

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 USD di investimento.

Esempio di investimento 10.000 USD	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	10 USD	50 USD
Incidenza annuale dei costi*	0,1%	0,1%

(*) 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 11,5% prima dei costi e al 11,4% 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 USD
Costi di uscita	0,00% L'impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.	0 USD
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	0,10% L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione degli investimenti. Ciò comprenderà i costi per l'assunzione di prestiti da investire, ma non i redditi o i benefici in termini di capitale legati a tali operazioni, i costi correnti di gestione della società, ma non il reddito da essa derivante, e i costi correnti di eventuali investimenti sottostanti in fondi del portafoglio della Società.	10 USD
Costi di transazione	0,00% L'impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	0 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione	L'impatto delle commissioni di performance. Per questo Fondo non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

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; il pagamento richiederà 2 giorni lavorativi. 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.

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 nella sezione "Mercato primario".

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 È possibile scaricare i risultati ottenuti nel passato negli ultimi 3 anni dal nostro sito web www.ssga.com.