

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. Los términos que no se definen en el presente documento tienen el significado atribuido en el Folleto.

Producto

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF ("Fondo")

un subfondo de SSGA SPDR ETFs Europe II plc

Clase de acciones: SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF (Acc) (ISIN IE00BWBXM831)

SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.

Este Fondo está gestionado por State Street Global Advisors Europe Limited (el «Gestor del Fondo»), que está autorizado en Irlanda y supervisado por Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte www.ssga.com

Datos exactos a: 31 de mayo de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Fondo es una sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable que se constituyó en Irlanda el 12 de marzo de 2013, con el número de registro 525004, como OICVM autorizado por el Banco Central.

Plazo

La Sociedad es una sociedad anónima de capital variable constituida por un periodo de tiempo indefinido. Sin embargo, podrá disolverse en cualquier momento mediante una resolución aprobada en una junta general de Accionistas y adoptada de conformidad con la legislación aplicable. Este Fondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, podrá cerrarse y liquidarse por decisión del Consejo de Administración si se cumplen las condiciones específicas establecidas en el Folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Fondo es replicar la rentabilidad de empresas estadounidenses de gran capitalización del sector de materiales incluidas en el índice S&P 500.

El Fondo trata de replicar la rentabilidad del S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (el «Índice») con la mayor precisión posible.

El fondo replica a un índice (lo que también se denomina fondo de gestión pasiva).

Políticas de inversión El Fondo invierte principalmente en valores incluidos en el Índice. Estos valores comprenden valores de renta variable emitidos por grandes empresas estadounidenses del sector de materiales incluidas en el índice S&P 500 y clasificadas en el sector de materiales de conformidad con el sistema Global Industry Classification Standard (GICS).

Aunque el índice generalmente está bastante diversificado, para seguirlo de manera precisa, el Fondo hará uso de los límites de diversificación más amplios previstos por el Reglamento de OICVM, que permiten mantener posiciones en componentes individuales del índice, emitidos por la misma entidad, de hasta el 20% del patrimonio neto del Fondo, y de hasta el 35% del patrimonio neto del Fondo en componentes del índice, emitidos por la misma entidad, cuando se den condiciones de mercado excepcionales (es decir, cuando el emisor represente una proporción excepcionalmente elevada de este mercado medida por el índice).

El Fondo pretende tener en cartera todos los valores del Índice con ponderaciones muy similares a las de este. El Fondo utilizará una estrategia de replicación para crear una cartera que refleje el Índice de la forma más fiel posible. En determinadas circunstancias, el Fondo podrá adquirir valores que no formen parte del Índice.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (es decir, contratos financieros cuyos precios dependen de uno o varios activos subyacentes) para gestionar la cartera de forma eficiente.

Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones para determinados inversores institucionales. Sin embargo, las acciones del Fondo podrán comprarse o venderse a través de corredores en una o varias bolsas de valores. El Fondo se negocia en estas bolsas a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Esos precios de mercado pueden ser más altos o más bajos que el valor liquidativo diario del Fondo.

La exposición máxima del Fondo a operaciones de préstamo de valores como porcentaje de su patrimonio neto no superará el 40%.

Los accionistas pueden reembolsar sus acciones cualquier día hábil en el Reino Unido (salvo los días en que los mercados financieros pertinentes estén cerrados y/o el día anterior a dichas fechas, siempre que se publique una lista con las fechas en que los mercados permanecerán cerrados para el Fondo en www.ssga.com); y cualquier otro día que los administradores determinen (de forma razonable), siempre que se notifique con antelación a los accionistas.

Todos los ingresos obtenidos por el Fondo se retendrán y servirán para incrementar el valor de las acciones.

Las Acciones de la Clase en USD se emiten en dólares estadounidenses.

Index-Quelle: Der „S&P Materials Select Sector Daily Capped 25/20 Index (der „Index“)" ist ein Produkt der S&P Dow Jones Indices LLC („S&P“) und wurde zur Verwendung durch State Street Global Advisors lizenziert. Standard & Poor's® und S&P® sind eingetragene Marken der Standard & Poor's Financial Services LLC, Dow Jones® ist eine eingetragene Marke der Dow Jones Trademark Holdings LLC. Der SPDR S&P U.S. Materials Select Sector UCITS ETF der State Street Global Advisors wird von S&P, seinen angegliederten Unternehmen oder Drittlizenzgebern nicht unterstützt, empfohlen, verkauft oder beworben, und keine dieser Parteien gibt Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in dieses Produkt bzw. diese Produkte ab, noch haften sie für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen beim Index.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo se dirige a inversores que tienen previsto mantener su inversión durante al menos cinco años y están dispuestos a asumir un nivel medio o alto de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

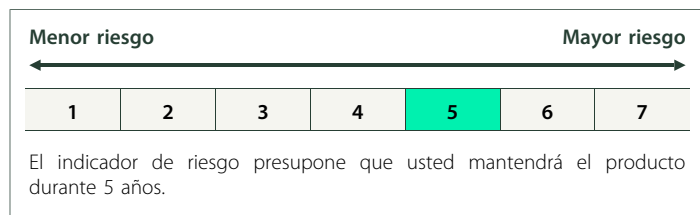
Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional Puede solicitar gratuitamente a www.ssga.com una copia del Folleto y de los informes financieros anual y semestral más recientes en inglés, así como del último valor liquidativo por Acción o escribir al Gestor del Fondo, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



La categoría de riesgo anterior muestra la probabilidad de que el fondo pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle. La categoría de riesgo del Fondo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del Fondo propiamente dicho, excepto los costes que puede que deba pagar a su asesor, distribuidor u otro intermediario. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar a su rentabilidad.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo de 2014 y mayo de 2019.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril de 2018 y abril de 2023.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo de 2016 y mayo de 2021.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	830 USD -91,7%	850 USD -38,9%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	7.850 USD -21,5%	9.890 USD -0,2%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.800 USD 8,0%	15.450 USD 9,1%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	17.770 USD 77,7%	20.260 USD 15,2%

¿Qué pasa si Gestor de Fondo no puede pagar?

El Gestor es responsable de la administración y gestión de la Sociedad, y normalmente no mantiene activos de la Sociedad (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de conformidad con la normativa aplicable, con un depositario en su red de custodia). El Gestor, en calidad de productor, no tiene obligación de pagar, ya que el diseño del producto no contempla la realización de dicho pago. Sin embargo, los inversores pueden sufrir pérdidas si la Sociedad o el depositario no pueden pagar.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el Fondo. Los importes indicados aquí ilustran ejemplos basados en la inversión de una determinada cuantía teniendo en cuenta diferentes períodos de mantenimiento.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- se invierten 10.000 USD.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que un riesgo medio alto.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio alto, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de State Street Global Advisors Europe Limited de pagarle como probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento de su inversión se verá afectado por el tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar al rendimiento del fondo. Consulte el Folleto del Fondo, disponible de forma gratuita en www.ssga.com.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	15 USD	116 USD
Incidencia anual de los costes*	0,2%	0,2% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 9,3% antes de deducir los costes y del 9,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% La incidencia de los costes que usted paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos. El efecto de los costes ya está incluido en el precio. Se incluyen los costes de distribución de su producto.	0 USD
Costes de salida	0,00% El efecto de los costes en caso de salida al vencimiento.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,15% La incidencia de los costes que asumimos cada año para gestionar sus inversiones. Esto incluirá los costes de suscribir préstamos para invertir, pero no los ingresos o beneficios de capital de hacerlo, los costes corrientes de funcionamiento de la sociedad, pero no los ingresos derivados de hacerlo, y los costes corrientes de cualquier inversión subyacente en fondos en la cartera de la Sociedad.	15 USD
Costes de operación	0,00% El efecto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	0 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Fondo.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Este Fondo ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos cinco años. Sin embargo, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este periodo o mantenerla más tiempo. Los reembolsos se pueden realizar todos los días hábiles y su pago se realizará en el plazo de dos días hábiles. El precio del día, que refleja el valor real del Fondo, se fija todos los días tras el punto de valoración, y se publica en nuestra página web www.ssga.com.

Dado que las acciones cotizan en el mercado bursátil, usted puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, cualquier día hábil. Contacte con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos asociados a la venta de las acciones.

Por lo general, las Acciones del ETF compradas en el mercado secundario no se pueden vender directamente a la Sociedad. En circunstancias excepcionales, sea como resultado de perturbaciones en el mercado secundario o por otros motivos, los inversores que hayan comprado Acciones del ETF en el mercado secundario podrán solicitar a la Sociedad por escrito que estas acciones se registren a su propio nombre, con el fin de poder acceder a los servicios de reembolso descritos en la sección «Mercado primario».

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación sobre el Fondo o el Gestor, puede encontrar la política de gestión de reclamaciones del Gestor y más detalles sobre cómo presentar una reclamación en la sección «Contacto» del sitio web: www.ssga.com.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Fondo y que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no obtenga la rentabilidad ilustrada.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Puede solicitar los escenarios de rentabilidad anteriores que se actualizan mensualmente enviando un correo electrónico a Fund_data_services@ssga.com.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 7 años en nuestro sitio web en www.ssga.com.