

# State Street® Blackstone Euro AAA CLO GBP Hdg UCITS ETF (Dist)

Foglio informativo  
Obbligazionari

31 luglio 2026

## Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del Fondo è generare rendimenti corretti per il rischio derivanti da una combinazione di reddito e crescita del capitale nel lungo periodo, investendo prevalentemente in tranche di debito investment grade denominate in euro di obbligazioni garantite da prestiti (CLOs - Collateralised Loan Obligations).

## Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente. La politica d'investimento del Fondo prevede la possibilità di allocare fino al 100% del proprio patrimonio netto a tranche di debito denominate in euro, con rating AAA, emesse da CLO (Collateralized Loan Obligations) che garantiscono l'accesso a prestiti e obbligazioni societarie europee di tipo senior.

## 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

Svezia, Spagna, Regno Unito, Paesi Bassi, Norvegia, Lussemburgo, Italia, Irlanda, Germania, Francia, Finlandia, Danimarca, Austria

## Informazioni sul Fondo

|      |              |
|------|--------------|
| ISIN | IE000Q8ZHW11 |
|------|--------------|

## Dati Principali

|                                  |                                             |
|----------------------------------|---------------------------------------------|
| Data di lancio                   | 16-Mar-2026                                 |
| Valuta della classe di azioni    | GBP                                         |
| Fondo — Valuta di Base           | EUR                                         |
| TER                              | 0,30%                                       |
| Politica dei Dividendi           | Distribuzione trimestrale                   |
| Armonizzazione UCITS             | Sì                                          |
| Domicilio                        | Irlanda                                     |
| Società di gestione              | State Street Global Advisors Europe Limited |
| Società di gestione delegata     | Blackstone Liquid Credit Strategies LLC     |
| Società Emittente                | SSGA SPDR ETFs Europe II plc                |
| Asset Totali del Fondo (milioni) | €266,62                                     |
| Idoneo ISA                       | Sì                                          |
| Idoneo SIPP                      | Sì                                          |
| Idoneo PEA                       | No                                          |

## Quotazioni

| Borsa                                | Codice Borsa | Valuta di Negoziazione | Codice iNAV | Codice Bloomberg | Codice Reuters | Codice SEDOL |
|--------------------------------------|--------------|------------------------|-------------|------------------|----------------|--------------|
| OBOE NL Equities - Regulated Market* | ECLPx        | GBP                    | INECLP      | ECLPx I2         | ECLPx.DXE      | BVMZK43      |
| London Stock Exchange                | ECLP         | GBP                    | INECLP      | ECLP LN          | ECLP.L         | BW9L3X1      |

\*Indicare la borsa principale

Poiché il fondo è stato creato meno di 12 mesi fa, la sua performance non è indicata.

| Fund Characteristics              |      |
|-----------------------------------|------|
| Number of Holdings                | 77   |
| Weighted Avg Life to Maturity     | 5.08 |
| Modified Spread Duration to Worst | 1.15 |
| Yield to Maturity (%)             | 4.20 |

Source: Blackstone, 31st July 2026

| Top 10 Holdings    | Weight (%) |
|--------------------|------------|
| SCULE 5X ARR       | 2.18       |
| BRGPT 11X A        | 2.18       |
| NEUBE 2025-7X A1   | 2.09       |
| ACLO 7X AR         | 2.00       |
| ELMP 1X AR3        | 2.00       |
| CORDA 37X A        | 2.00       |
| PLMER 2025-2X A    | 1.91       |
| TIKEH 4X AR        | 1.82       |
| PENTA 2021-10X ARR | 1.82       |
| GLME 9X A          | 1.82       |

Source: Blackstone, 31st July 2026

| Credit Quality Breakdown | Weight (%) |
|--------------------------|------------|
| AAA                      | 100        |

| Sector Breakdown | Weight (%) |
|------------------|------------|
| CLO              | 100        |

| Currency Breakdown | Weight (%) |
|--------------------|------------|
| EUR                | 100        |

Contattaci

Visita il nostro sito all'indirizzo [ssga.com/etfs](https://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](mailto:spdrseurope@ssga.com).

**France & Luxembourg**  
[spdretf\\_france@ssga.com](mailto:spdretf_france@ssga.com)  
+33 1 44 45 40 00

**Italy**  
[spdretf\\_italia@ssga.com](mailto:spdretf_italia@ssga.com)  
+39 0232066 140

**Nordics**  
[spdrseurope@ssga.com](mailto:spdrseurope@ssga.com)  
+31 (0)20-7181071

**United Kingdom**  
[spdrseurope@ssga.com](mailto:spdrseurope@ssga.com)  
+44 (0) 203 395 6888

**Germany**  
[spdrsgermany@ssga.com](mailto:spdrsgermany@ssga.com)  
+49 69 66774 5016

**Netherlands**  
[spdr\\_nl@ssga.com](mailto:spdr_nl@ssga.com)  
+31 (0)20-7181071

**Spain**  
[spdrseurope@ssga.com](mailto:spdrseurope@ssga.com)  
+39 0232066 140

I titoli di debito CLO comportano alcuni rischi strutturali, tra cui la possibile subordinazione rispetto ad altre tranche di debito nella stessa struttura di capitale, la volatilità delle valutazioni delle garanzie sottostanti e la possibilità di perdita del capitale degli attivi sottostanti superiore alla valutazione dell'equity. I CLO emettono classi o "tranche" di titoli che variano in termini di rischio e rendimento. Le perdite causate da inadempienze sugli attivi sottostanti sono sostenute per prime dai detentori delle tranche subordinate.

**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.**

## ssga.com/etfs

**State Street Global Advisors (SSGA) è ora State Street Investment Management. Visita [statestreet.com/investment-management](https://www.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 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/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spdr-investors-rights-summary.pdf](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](https://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 Banche centrali 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](https://www.statestreet.com/im).

**Per l'UE**, il presente documento è stato pubblicato da State Street Global Advisors Europe ("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](https://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, Briener 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 MHI, 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 State Street Investment Management.

© 2026 State Street Corporation.  
Tutti i diritti riservati.  
Tracking Number:  
Data di scadenza: 31/07/2027