

SPDR® Refinitiv Global Convertible Bond CHF Hdg UCITS ETF (Acc)

ISIN IE00BDT6FS23

Obiettivo del Fondo

Lo scopo del Fondo è replicare la performance del mercato mondiale delle obbligazioni convertibili.

Descrizione dell'indice

L'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Hedged (CHF) rappresenta la performance ottenibile tramite la copertura in CHF dell'esposizione valutaria dell'indice principale, il Refinitiv Qualified Global Convertible Index. L'indice è coperto al 100% in CHF tramite la vendita di contratti forward su tutte le valute che compongono l'indice principale ad ogni ribilanciamento mensile, sulla base dell'esposizione a ciascuna valuta a seguito del ribilanciamento. L'indice Refinitiv Qualified Global Convertible è concepito per fornire la performance del mercato delle obbligazioni convertibili globali in cui è possibile investire.

Codice Indice UCBITRCH

Tipo Indice Rendimento Totale

Numero Di Componenti 298

Dati Principali

Data di lancio 17-Jul-2018	Politica dei Dividendi Accumulazione	Domicilio Irlanda	Idoneo ISA Sì
Valuta della classe di azioni CHF	Metodologia di Replica Campionatura stratificata	Società di gestione State Street Global Advisors Limited	Idoneo SIPP Sì
Fondo - Valuta di Base USD	Armonizzazione UCITS Sì	Società Emittente SSGA SPDR ETFs Europe II plc	Idoneo PEA No
TER 0.55%		Asset della Classe di Azioni (milioni) Fr75.29	Società di gestione delegata State Street Global Advisors Trust Company
		Asset Totali del Fondo (milioni) US\$1,656.21	

POSIZIONE 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

Quotazioni

Borsa	Codice Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice iNAV	Codice Bloomberg	Codice Reuters	Codice SEDOL
SIX Swiss Exchange*	GVCV	CHF	INSPF4C	GVCV SE	GVCV.S	BDT6FS2

*Indicare la borsa principale

Performance Annualizzata (%)

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
1 Anno	32.19	32.90	0.71	32.17	-0.02
3 Anni	-	-	-	-	-
5 Anni	-	-	-	-	-
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	12.15	12.59	0.44	11.97	-0.17

Deviazione standard

	% Fondo
3 Anni	-

Tracking Error Annualizzato

	% Fondo
3 Anni	-

Performance Cumulativa (%)

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
1 Mese	-1.47	-1.51	-0.04	-1.55	-0.09
3 Mesi	-2.57	-2.51	0.06	-2.64	-0.07
1 Anno	32.19	32.90	0.71	32.17	-0.02
2 Anni	43.64	45.20	1.56	43.62	-0.02
3 Anni	-	-	-	-	-
5 Anni	-	-	-	-	-
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	38.99	40.56	1.58	38.37	-0.62

Performance (Anno Solare) (%)

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
2021	1.78	1.85	0.07	1.62	-0.16
2020	32.15	33.22	1.07	32.49	0.34
2019	11.34	11.64	0.31	11.03	-0.30
2018	-7.19	-7.21	-0.02	-7.45	-0.25

Caratteristiche del Fondo

Numero di Titoli	298	Maturity Media in Anni	3.85
Delta	0.63	Distribution Yield	-

Le 10 Principali Posizioni	Peso %
SEA LTD 1 12/01/2024	2.18
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0 09/14/2024	1.52
TESLA INC 2 05/15/2024	1.46
SOUTHWEST AIRLINES CO 1.25 05/01/2025	1.45
SEA LTD 2.375 12/01/2025	1.26
DISH NETWORK CORP 3.375 08/15/2026	1.16
SIKA AG 0.15 06/05/2025	1.11
AMERICA MOVIL BV 0 03/02/2024	1.10
SQUARE INC 0.5 05/15/2023	0.97
PALO ALTO NETWORKS 0.75 07/01/2023	0.91

Scomposizione per Rating*	Peso %
AAA	0.12
AA+	0.78
AA	0.77
AA-	0.45
A+	2.21
A	5.99
A-	10.37
BBB+	9.16
BBB	5.87
BBB-	13.40
BB+	8.93
BB	5.97
BB-	7.65
B+	7.25
B	13.21
B-	0.74
CCC	1.79
C	5.05
NR	0.31

*Fonte: State Street Global Advisors, FinAPU., al 31 mag 2021.

Ripartizione Per Settore	Peso %
Information Technology	25.12
Beni di consumo ciclici	21.22
Industria	9.86
Materiali	4.83
Immobili	3.94
Utilities	3.30
Finanziari	2.18
Liquidità	1.11
Beni di consumo non ciclici	1.08
Energia	1.05
Altri	26.31

Scomposizione per Scadenza	Peso %
0 - 1 Anno	7.75
1 - 3 Anni	25.17
3 - 5 Anni	46.18
5 - 7 Anni	16.93
7 - 10 Anni	1.88
10 - 20 Anni	1.38
> 20 Anni	0.70

Allocazione per valuta	Peso %
USD	64.62
EUR	25.21
JPY	4.78
HKD	1.93
CHF	1.29
GBP	1.28
AUD	0.60
SGD	0.29
ZAR	0.01

Ripartizione Per Paese	Peso %	Peso %	Peso %
Stati Uniti	53.01	Regno Unito	1.96
Germania	9.18	Paesi Bassi	1.78
Francia	9.16	CASH	1.10
Cina	6.09	Australia	0.95
Giappone	4.79	Russia	0.77
Spagna	2.72	Taiwan	0.68
Italia	2.68	Singapore	0.58
Svizzera	2.38	Corea del Sud	0.56
		Belgio	0.41
		Svezia	0.30
		Israele	0.21
		Malesia	0.19
		VIETNAM	0.17
		Brasile	0.13
		UAE	0.12
		Tailandia	0.10

Per maggiori informazioni

Visita il nostro sito all'indirizzo www.ssga.com o contatta un rappresentante locale del team SPDR

Francia & Lussemburgo	Germania	Italia	Paesi Bassi	Nordics	Spagna	Svizzera	Regno Unito
spdrref_france@ssga.com	spdrsgermany@ssga.com	spdrref_italia@ssga.com	spdr_nl@ssga.com	spdrseurope@ssga.com	spdrseurope@ssga.com	spdrsswitzerland@ssga.com	spdrseurope@ssga.com
+33 1 44 45 40 00	+49 69 66774 5016	+39 0232066 140	+31 (0)20-7181071	+31 (0)20-7181071	+39 0232066 140	+41 (0)44 245 70 00	+44 (0) 203 395 6888

In alternativa, contatta il nostro team di supporto SPDR ETFs all'indirizzo spdrseurope@ssga.com

Rischio di capitale: L'investimento implica alcuni rischi, tra i quali il rischio di perdita di capitale.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri.

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.

Prima del 29 maggio 2020 il Fondo era noto come SPDR® Thomson Reuters Global Convertible Bond CHF Hdg UCITS ETF (Acc).

Prima del 29 maggio 2020, il Benchmark di questo fondo era il Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Hedged (CHF) Index.

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.

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.

Il presente documento deve essere letto contestualmente al relativo prospetto e al Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID). Tutte le transazioni devono basarsi sul prospetto disponibile e sul KIID più recenti che contengono maggiori informazioni concernenti gli oneri e le spese, l'eventuale autorizzazione alla vendita dei fondi e i rischi associati all'investimento.

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 dalle 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 Ireland ("SSGA"), regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Indirizzo della sede legale: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Numero di iscrizione 145221. 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 Banque S.A., 23-25 rue Delariviere-Lefoullon, 92064 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 GmbH, 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 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'SPDR REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF (IL "PRODOTTO") NON È SPONSORIZZATO, GARANTITO, VENDUTO O PROMOSSO DA REFINITIV LIMITED NÉ DA SUE CONTROLLATE O AFFILIATE ("REFINITIV"). REFINITIV NON RILASCIATA ALCUNA DICHIARAZIONE O GARANZIA, ESPLICITA O IMPLICITA, AI DETENTORI DEL/DEI PRODOTTO/I O A QUALUNQUE MEMBRO DEL PUBBLICO RIGUARDO ALL'OPPORTUNITÀ D'INVESTIRE IN TITOLI IN GENERALE O NEL/NEI PRODOTTO/I IN PARTICOLARE, O RIGUARDO ALLA CAPACITÀ DELL'INDICE REFINITIV QUALIFIED GLOBAL CONVERTIBLE (L'"INDICE") DI RIPRODURRE IL RENDIMENTO DEL MERCATO AZIONARIO GENERALE. LA SOLA RELAZIONE DI REFINITIV CON IL/ I PRODOTTO/I E STATE STREET GLOBAL ADVISORS (IL "CONCESSIONARIO") È LA CONCESSIONE IN LICENZA DELL'INDICE, CHE VIENE DETERMINATO, COMPOSTO E CALCOLATO DA REFINITIV O DAI RELATIVI CONCESSORI DI LICENZA SENZA TENER CONTO DEL CONCESSIONARIO O DEL/DEI PRODOTTO/I. REFINITIV NON HA ALCUN OBBLIGO DI TENERE IN CONSIDERAZIONE LE ESIGENZE DEL CONCESSIONARIO O DEI DETENTORI DEL/DEI PRODOTTI RIGUARDO A QUANTO SOPRA PREVISTO. REFINITIV NON È RESPONSABILE E NON HA PARTECIPATO ALLA DETERMINAZIONE DELLA TEMPORALITÀ, DEI PREZZI E DELLE QUANTITÀ DEL/ I PRODOTTO/I DA EMETTERE, NÉ ALLA DETERMINAZIONE O AL CALCOLO DELL'EQUAZIONE CON LA QUALE IL/ I PRODOTTO/I DEVE/DEVONO ESSERE CONVERTITI IN LIQUIDITÀ. REFINITIV NON HA OBBLIGHI NÉ RESPONSABILITÀ RIGUARDO ALL'AMMINISTRAZIONE, AL MARKETING O ALLA NEGOZIAZIONE DEL/ I PRODOTTO/I.

REFINITIV NON GARANTISCE LA QUALITÀ, L'ESATTEZZA E/O LA COMPLETEZZA DELL'INDICE NÉ DI ALCUN DATO IVI INCLUSO. REFINITIV ESCLUDE GARANZIE, ESPRESSE O IMPLICITE, INERENTI AI RISULTATI CHE DEVONO ESSERE OTTENUTI DAL CONCESSIONARIO, DAI DETENTORI DEL/DEI PRODOTTI O DA QUALUNQUE ALTRA PERSONA O ORGANISMO A SEGUITO DELL'UTILIZZO DELL'INDICE E DI QUALUNQUE DATO CONNESSO RELATIVAMENTE AI DIRITTI CONCESSI IN LICENZA CON IL PRESENTE DOCUMENTO O PER QUALSIASI ALTRO UTILIZZO. REFINITIV NON RILASCIATA ALCUNA GARANZIA ESPLICITA O IMPLICITA, E CON IL PRESENTE DECLINA ESPRESSAMENTE OGNI GARANZIA O CONDIZIONE DI COMMERCIALIZZABILITÀ O IDONEITÀ AD UNO SCOPO O UTILIZZO SPECIFICO INERENTE ALL'INDICE E AD OGNI DATO RELATIVO. SENZA LIMITAZIONE ALCUNA A QUANTO SOPRA PREVISTO, IN NESSUN CASO REFINITIV SARÀ RESPONSABILE DI DANNI SPECIALI, PUNITIVI, INDIRETTI, CONSEGUENTI O DI MANCATO PROFITTO, ANCHE OVE FOSSE AVVERTITA DELLA POSSIBILITÀ DI TALI DANNI.

*FinAPU fornisce una piattaforma indipendente di valutazione del rischio degli emittenti basata su informazioni finanziarie disponibili in tempo reale che consente di valutare gli emittenti e gli strumenti utilizzando i dati di Refinitiv e Fitch Solutions, utilizzando modelli di rischio proprietari e verificati. I rating indicativi sono alla data indicata, sono soggetti a variazione e non devono essere considerati come aggiornati dopo tale data. Per ulteriori informazioni, visitare finapu.com

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); questi marchi sono concessi in licenza d'uso a S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJ) e in sublicenza per taluni fini a State Street Corporation. I prodotti finanziari di State Street Corporation non sono sponsorizzati, approvati, venduti o promossi da SPDJI, Dow Jones, S&P, loro affiliate, e concessionari 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 di un indice.

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.

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.