

SPDR[®] MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF

Foglio informativo

30 aprile 2023

Azionari

★ ★ ★

Morningstar Rating™

31 marzo 2023

Obiettivo del Fondo

L'obiettivo d'investimento del tracker è riprodurre la performance dell' MSCI Europe Consumer Staples net dividends reinvested. L'indice rappresenta tutte le azioni europee appartenenti al settore dei "beni di consumo di base" (escl. automobili).

Descrizione dell'indice

L'Indice MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped è un indice a capitalizzazione di mercato ponderato sulla base del flottante, ideato per misurare il rendimento azionario degli elementi costitutivi rientranti nella categoria Beni di Prima Necessità (sulla base degli Standard di Classificazione Industriale Mondiale) nell'indice MSCI Europe.

Regime 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

Informazioni sul Fondo

ISIN	IE00BKWQ0D84
Benchmark	MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index
Codice Indice	NE731541
Tipo Indice	Rendimento Totale Netto
Numero Di Componenti	39

Dati Principali

Data di lancio	05-Dec-2014
Valuta della classe di azioni	EUR
Fondo — Valuta di Base	EUR
TER	0,18%
Politica dei Dividendi	Accumulazione
Metodologia di Replica	Replicato
Armonizzazione UCITS	Sì
Domicilio	Irlanda
Società di gestione	State Street Global Advisors Europe Limited
Società di gestione delegata	State Street Global Advisors Limited
Società Emittente	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	€412,96
Asset Totali del Fondo (milioni)	€412,96
Idoneo ISA	Sì
Idoneo SIPP	Sì
Idoneo PEA	No

Variazione dell'indice: L'indice riflette i rendimenti collegati alla performance del MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index e del MSCI Europe Consumer Staples Index. I rendimenti dell'indice riflettono il MSCI Europe Consumer Staples Index dal lancio del fondo fino al November 30, 2020 e il MSCI Europe Consumer Staples 35/20 Capped Index dal November 30, 2020 ad oggi.

Quotazioni

Borsa	Codice Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice iNAV	Codice Bloomberg	Codice Reuters	Codice SEDOL
Euronext Paris*	STS	EUR	INSTS	STS FP	SPSTS.PA	BM67J12
SIX Swiss Exchange	STXS	CHF	INSTS	STXS SE	STXS.S	BM67J34
Deutsche Börse	SPYC	EUR	INSTS	SPYC GY	SPYC.DE	BKX4031
London Stock Exchange	CSTP	EUR	INSTS	CSTP LN	CSTP.L	BSBNC18
Borsa Italiana	STXS	EUR	INSTS	STXS IM	STXS.MI	BM67J23
Bolsa Mexicana de Valores	CSTPN	MXN		CSTPN MM	CSTPN.MX	BJCW8T1
London Stock Exchange	CSPE	GBP	INSTSP	CSPE LN	CSPE.L	BKWQ0D8

*Indicare la borsa principale

Performance					
	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
Performance Annualizzata (%)					
1 Anno	3,38	3,49	0,11	3,30	-0,08
3 Anni	8,41	8,57	0,16	8,33	-0,08
5 Anni	7,25	7,41	0,16	7,14	-0,11
10 Anni	6,90	7,05	0,15	6,76	-0,14
Dal Lancio	7,87	7,92	0,05	7,52	-0,35
Performance Cumulativa (%)					
1 Mese	4,05	4,10	0,05	4,08	0,03
3 Mesi	8,40	8,48	0,07	8,43	0,03
1 Anno	3,38	3,49	0,11	3,30	-0,08
2 Anni	16,12	16,35	0,23	15,91	-0,21
3 Anni	27,39	27,95	0,56	27,10	-0,29
5 Anni	41,89	42,97	1,08	41,17	-0,71
10 Anni	94,87	97,67	2,81	92,28	-2,59
Dal Lancio	412,86	418,01	5,15	378,23	-34,63
Performance (Anno Solare) (%)					
2023	10,72	10,79	0,07	10,72	0,01
2022	-8,30	-8,19	0,11	-8,36	-0,06
2021	20,48	20,56	0,08	20,29	-0,20
2020	-3,51	-3,28	0,23	-3,57	-0,06
2019	25,31	25,52	0,21	25,15	-0,16
2018	-8,94	-8,74	0,20	-9,01	-0,07

	(%) Fondo
Deviazione standard (3 Anni)	12,54
Tracking Error Annualizzato (3 Anni)	0,08

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.

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.

Caratteristiche	
Numero di Titoli	39
*Distribution Yield	-
Rapporto prezzo/utigli - FY1	18,34
Price/Book medio	3,28
Media capitalizzazione di mercato (in Milioni)	€127.841,88
Dividend Yield dell'Indice	2,76%

* Misura i dividendi distribuiti negli ultimi 12 mesi per azione divisi per il NAV.

Fonte: SSGA Le caratteristiche, le posizioni, le scomposizioni geografiche e settoriali indicati sono aggiornati alla data indicata nella parte superiore di questo factsheet e sono soggetti a modifiche. Qualsiasi riferimento a una società o ad un titolo specifico non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere, detenere o investire direttamente in tale società o titolo.

Le 10 Principali Posizioni	Peso (%)
NESTLE SA-REG	25,95
UNILEVER PLC	10,37
L OREAL	8,46
DIAGEO PLC	7,59
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	5,73
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	4,23
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	4,15
PERNOD RICARD SA	3,50
DANONE	3,12
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	2,65

Scomposizione per Industria	Peso (%)
Prodotti alimentari	34,85
Bevande	21,64
Prodotti per la cura della persona	21,51
Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità	7,44
Tabacco	7,34
Prodotti per la cura della casa	7,22

Ripartizione Per Paese	Peso (%)
Regno Unito	34,57
Svizzera	28,16
Francia	16,13
Paesi Bassi	6,78
Belgio	4,11
Germania	2,96
Svezia	1,34
Irlanda	1,22
Norvegia	1,17
Danimarca	1,17
Portogallo	0,51
Italia	0,48
Finlandia	0,41
Altri	0,99

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.

Contattaci

Visita il nostro sito all'indirizzo 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.

Francia & Lussemburgo

spdretf_france@ssga.com
+33 1 44 45 40 00

Italia

spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

Nordics

spdrseurope@ssga.com
+31 (0)20-7181071

Svizzera

spdrsswitzerland@ssga.com
+ 41 (0)44 245 70 00

Germania

spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Paesi Bassi

spdr_nl@ssga.com
+31 (0)20-7181071

Spagna

spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

Regno Unito

spdrseurope@ssga.com
+44 (0) 203 395 6888

ssga.com/etfs

Glossario

Rapporto prezzo/utigli AF1 Il prezzo medio di ciascun titolo sottostante diviso per la stima media dell'utile per azione (EPS) del titolo nel successivo esercizio finanziario non dichiarato, alla data di rendicontazione.

Media del prezzo/valore contabile La media del prezzo di ciascun titolo sottostante divisa per il valore contabile per azione del titolo, alla data di rendicontazione.

Rapporto dividendo/prezzo dell'indice La media dei dividendi annui per azione (DPS) di ciascun titolo sottostante nell'indice alla data di rendicontazione divisa per il prezzo del titolo alla data di rendicontazione.

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. Un riepilogo dei diritti degli investitori è disponibile all'indirizzo: <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.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 dalla 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 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.ssga.com.

Per il Messico, le presenti informazioni non costituiscono e non sono da intendersi come la commercializzazione o l'offerta di titoli e, di conseguenza, non dovrebbero essere interpretate come tali. I Fondi indicati nella presente non sono stati e non saranno registrati ai sensi della legge messicana sul mercato dei valori mobiliari (Ley del Mercado de Valores) e non potranno essere oggetto di offerta pubblica o essere venduti negli Stati Messicani Uniti. La documentazione divulgativa relativa a uno qualsiasi dei suddetti Fondi non può essere distribuita pubblicamente in Messico e le azioni dei Fondi non possono essere scambiate in questo paese.

Rappresentante locale/Agenti di pagamento di SPDR ETFs:

Francia: State Street Bank International GmbH Paris Branch, Coeur 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, Brienner 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.

I prodotti finanziari citati nel presente documento non sono sponsorizzati, avallati né promossi da MSCI, che declina qualsiasi responsabilità relativamente a tali prodotti finanziari o a qualsiasi indice su cui gli stessi siano basati. Il Prospetto informativo fornisce una descrizione più dettagliata del limitato

rapporto esistente tra MSCI e SSGA e di tutti i prodotti finanziari correlati.

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.

Il destinatario è autorizzato a visualizzare o ricevere i Dati dell'Indice esclusivamente nella forma in cui vengono presentati. Il destinatario comprende, riconosce e accetta che l'uso dei Dati dell'Indice è a suo rischio esclusivo. Il destinatario comprende, riconosce e accetta che i Dati dell'Indice vengono forniti "così come sono" e che né Morningstar UK Limited (Morningstar) né i suoi fornitori di contenuti garantiscono l'accuratezza, la completezza, la non violazione, l'originalità, la tempestività o qualsiasi altra caratteristica dei Dati dell'Indice. Il destinatario comprende, riconosce e accetta altresì che i Dati dell'Indice gli vengono forniti in qualità di investitore in prodotti finanziari esclusivamente in conformità ai requisiti normativi e a scopo puramente informativo. I Dati dell'Indice non possono essere utilizzati dal destinatario per scopi commerciali e non possono essere utilizzati per il trading o per altri scopi che sostituiscano la sottoscrizione di tali Dati dell'Indice presso Morningstar.

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.

Sintesi del Fattore R™

Il Fattore R™ è ottenuto tramite una metodologia di assegnazione di un punteggio che sfrutta la Materiality Map, uno strumento del Sustainability Accounting Standards Board (SASB), i codici di corporate governance e le informazioni di quattro dei migliori fornitori di dati ESG. Il Fattore R sostiene lo sviluppo dei mercati dei capitali sostenibili, offrendo agli investitori la possibilità di investire in soluzioni che integrano dati ESG determinanti in ambito finanziario, incentivando al contempo le società affinché migliorino le pratiche e la comunicazione ESG nei settori rilevanti.

I dati inclusi nelle sezioni ESG di questa Factsheet sono gli ultimi disponibili e sono aggiornati al mese precedente rispetto alla data di riferimento del documento.
Fonte: Factset/SSGA. Posizioni aggiornate al 30 apr 2023, dati R-Factor al 31 mar 2023.

Profilo del Fattore R del Fondo

Non disponibile	1,64%
Fanalino di coda	0,00%
Sottoperformance	0,00%
Performance intermedia	0,26%
Sovraperformance	6,01%
Leader	92,09%

Fonte: Factset/SSGA al 31 mar 2023.

Fattore R

Sintesi del Fattore R	Fondo	Benchmark
Fattore R	84	84

Fonte: Factset/SSGA al 31 mar 2023.

Copertura del Fondo	Conteggio	Percentuale dei titoli totali (%)	Percentuale del valore di mercato totale (%)
Copertura titoli Fattore R	38	97,44	98,36
Numero totale di titoli nel Fondo	39		

Fonte: Factset/SSGA al 31 mar 2023.

Prime 10 posizioni	Ponderazione del Fondo (%)	Ponderazione del benchmark (%)	Differenza (%)	Valutazione del Fattore R
Nestle S.A.	25,95	25,91	0,04	83
Unilever PLC	10,37	10,34	0,02	87
L'Oreal S.A.	8,46	8,49	-0,03	95
Diageo plc	7,59	7,57	0,02	92
British American Tobacco p.l.c.	5,73	5,73	0,00	78
Reckitt Benckiser Group plc	4,23	4,23	0,00	80
Anheuser-Busch InBev SA/NV	4,15	4,17	-0,02	82
Pernod Ricard SA	3,50	3,51	-0,01	90
Danone SA	3,12	3,13	-0,01	100
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2,65	2,65	0,00	68

Prime 5 valutazioni del Fattore R

Danone SA	3,12	3,13	-0,01	100
L'Oreal S.A.	8,46	8,49	-0,03	95
Henkel AG & Co. KGaA	0,56	0,57	0,00	94
Henkel AG & Co. KGaA Pref	1,07	1,06	0,01	94
Diageo plc	7,59	7,57	0,02	92

Ultime 5 valutazioni del Fattore R

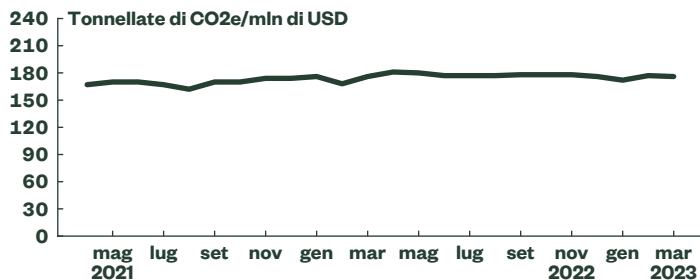
Ocado Group PLC	0,26	0,27	0,00	49
HelloFresh SE	0,32	0,32	0,00	59
Davide Campari-Milano N.V.	0,49	0,50	-0,01	64
SalMar ASA	0,21	0,21	-0,01	65
Imperial Brands PLC	1,61	1,62	-0,01	67

Fonte: Factset/SSGA al 31 mar 2023.

La sintesi del Fattore R rispecchia solo alcune caratteristiche ESG e non riflette la performance del fondo. Consultare la sezione sulle Informazioni importanti per maggiori dettagli e definizioni dei Parametri ESG presentati.

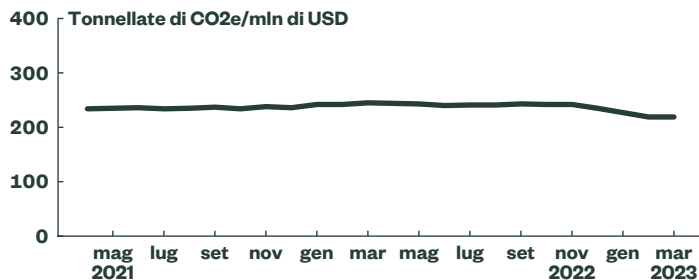
Profilo climatico

Intensità di carbonio



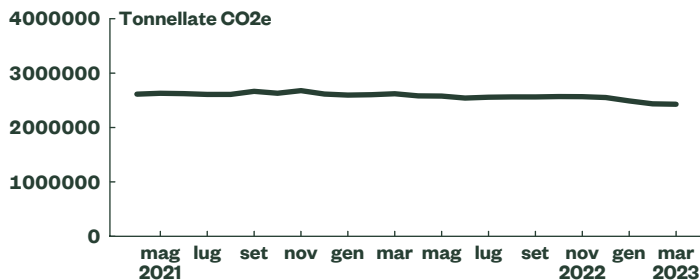
Fondo

Intensità di carbonio media ponderata



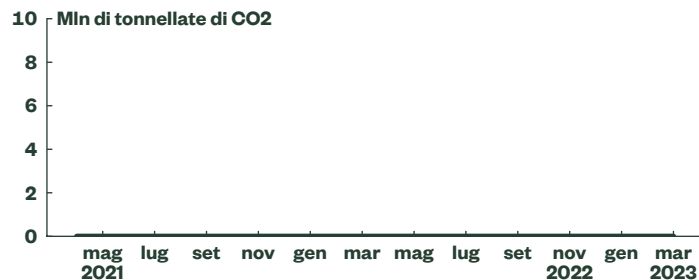
Fondo

Emissioni di carbonio di Scopo 1+2



Fondo

Totale emissioni delle riserve di carbonio



Fondo

Fonte: SSGA Holdings al 30 apr 2023. Dati Trucost al 31 mar 2023.

Profilo di stewardship T1 2023

Numero di assemblee con voto	5
Numero di paesi	4
Proposte della direzione	106
Voti favorevoli	95,28%
Voti contrari	4,72%
Proposte degli azionisti	1
Con la direzione	100,00%
Contro la direzione	0,00%

I dati si basano sull'approccio generale di State Street Global Advisors relativamente al voto di fine trimestre sulle società detenute dal Fondo. Queste informazioni non sostituiscono una relazione sui voti per delega, che può essere richiesta al Responsabile delle relazioni.

Il programma di asset stewardship di State Street Global Advisors (SSGA) mira a interagire con le nostre società di fondi su questioni che influenzano la creazione di valore di lungo periodo attraverso considerazioni in materia ambientale, sociale e di governance (ESG). Nel recente passato, SSGA ha messo a disposizione linee guida dettagliate riguardanti questioni di governance fondamentali come, per esempio, una leadership efficace e indipendente del consiglio di amministrazione. L'obiettivo attuale di SSGA consiste nell'aiutare i consigli di amministrazione a riflettere sul potenziale impatto di questioni ambientali e sociali, integrando considerazioni sulla sostenibilità nelle attività di vigilanza del consiglio sulle strategie di lungo termine, come buona prassi aziendale.

Diversità di genere	
Donne nel Consiglio di amministrazione	Numero di titoli
0	0
1	2
2	6
3	1
4	10
5	10
6	4
7	4
8	2
9	0
10	0
10+	0
Non disponibile	0
Totale	39

Fonte: Factset/SSGA al 31 mar 2023.

ssga.com/etfs

Il Fattore R™ Il Fattore R™ è un sistema di punteggio ESG che sfrutta quadri trasparenti e di uso comune di valutazione della rilevanza, supportati da un ampio gruppo di società e investitori al fine di generare un punteggio ESG unico per le società quotate. Il punteggio è alimentato da dati ESG provenienti da quattro fornitori diversi (Sustainalytics, ISS-Oekom, Vigeo-EIRIS, e ISS-Governance), al fine di migliorare la copertura complessiva ed eliminare gli errori intrinseci delle metodologie di classificazione esistenti. Il Fattore R™ è progettato per attribuire alle società il potere di contribuire alla creazione di mercati sostenibili. I Punteggi del

Fattore R™ sono confrontabili in tutti i settori. I punteggi ESG e Corporate Governance (CorpGov) sono progettati sulla base di questioni rilevanti per l'area di regolamentazione e il settore di una società. Una scala di valutazione uniforme permette di interpretare il punteggio di livello finale della società, per consentire confronti tra le diverse società. Il processo di assegnazione di un punteggio del

Fattore R™ è costituito da due componenti sottostanti. Il primo componente si basa sul quadro pubblicato dal Sustainability Accounting Standards Board ("SASB"), che è utilizzato per tutti gli aspetti ESG del punteggio diversi da quelli relativi alle questioni di governance aziendale. Il quadro SASB cerca di identificare i rischi ESG che sono determinanti in ambito finanziario per l'emittente, sulla base della sua classificazione settoriale. Questo componente del punteggio del Fattore R™ è determinato utilizzando esclusivamente i parametri dei fornitori di dati ESG che riguardano specificamente i rischi ESG identificati dal quadro SASB, identificati come determinanti in ambito finanziario per l'emittente, sulla base della sua classificazione settoriale.

Il secondo componente del punteggio, il punteggio CorpGov, è generato utilizzando codici di corporate governance specifici della regione, sviluppati da investitori o regolatori. I codici di governance descrivono le aspettative

minime, in termini di corporate governance, di una particolare regione e di norma attengono a temi quali i diritti degli azionisti, l'indipendenza del consiglio di amministrazione e la retribuzione della dirigenza. Questo componente del Fattore R™ utilizza dati forniti da ISS Governance per assegnare un punteggio di governance agli emittenti secondo tali codici di governance.

Profilo™ del Fattore R All'interno di ciascun gruppo settoriale, gli emittenti sono classificati in base a cinque diversi gruppi di performance ESG, sulla base del percentile in cui si collocano i loro punteggi del Fattore R™. Ogni società è classificata in una delle cinque classi di performance ESG (Fanalino di coda: 10% dell'universo; Sottoperformance: 20% dell'universo; Performance intermedia: 40% dell'universo; Sovraperformance: 20% dell'universo; Leader: 10% dell'universo), valutando il punteggio del Fattore R™ della società rispetto a una fascia. I punteggi del Fattore R™ vengono normalmente distribuiti utilizzando valutazioni normalizzate su una scala di valutazione da 0 a 100.

Per esempi contestualizzati del Fattore R, consultare il Documento di Registrazione per ELR all'indirizzo seguente: <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1107414/000119312519192334/d774617d497.htm>

Intensità di carbonio Misurata in tonnellate di CO2e/ricavi in milioni di USD. L'aggregazione delle impronte di carbonio della filiera operativa e di primo livello dei componenti dell'indice per USD (equiponderate).

L'intensità di carbonio media ponderata Misurata in tonnellate di CO2e/ricavi in milioni di USD. La media ponderata delle intensità delle singole società (emissioni della filiera operativa e di primo livello rispetto ai ricavi), in base alla proporzione di ciascun componente dell'indice.

Emissioni di carbonio di Scopo 1+2 Misurate in tonnellate di CO2e. Le emissioni di gas serra provenienti dalle operazioni gestite o controllate dalla società, nonché le emissioni di gas serra derivanti dai consumi di elettricità, calore o vapore acquistati

dalla società.

Totale emissioni di CO2 da riserve Misurate in tonnellate di CO2. L'impronta di carbonio che potrebbe essere generata se le riserve di combustibili fossili accertate e probabili di proprietà dei componenti dell'indice fossero bruciate, per milione di USD investito. A differenza delle emissioni di carbonio e dell'intensità di carbonio, il parametro delle Emissioni da riserve totali di Trucost è un indicatore molto specifico che può essere applicato solo a un numero molto ristretto di società delle industrie estrattive e ad alta densità di carbonio. Trucost assegna risultati numerici alle emissioni da riserve totali di tali società, mentre le restanti partecipazioni in altri settori non hanno un punteggio numerico e mostrano invece un valore "nullo". Al fine di presentare un riepilogo più dettagliato delle riserve complessive di combustibili fossili medie ponderate, State Street Global Advisors ha sostituito i risultati nulli con valori "zero". In tal modo, malgrado il rischio di sottovalutare leggermente il volume medio ponderato finale, si ottiene un risultato più realistico, considerato che la maggior parte delle società degli indici globali non possiede riserve di combustibili fossili.

Diversità di genere Al momento utilizziamo il set di dati "People" di Factset per comunicare il numero di donne presenti nel consiglio di amministrazione di ciascuna società del portafoglio del Fondo.

Dati e parametri sono stati ottenuti come segue, dai seguenti collaboratori, alla data della presente relazione e sono soggetti alle relative informative sotto riportate. Tutti gli altri dati sono stati ottenuti da SSGA.

Sezioni Trucost intensità di carbonio, intensità di carbonio media ponderata, emissioni di carbonio di scopo 1+2, totale emissioni di CO2 da riserve Trucost® è un marchio registrato di S&P Trucost Limited ("Trucost") ed è utilizzato in licenza. La Relazione ESG non è in alcun modo sponsorizzata, avallata, venduta o promossa da Trucost o dalle sue affiliate (insieme le "Parti licenzianti") e nessuna delle Parti licenzianti esprime alcuna rivendicazione, previsione,

garanzia o rappresentazione, in modo esplicito o implicito, sia per quanto riguarda (i) i risultati che sono ottenuti dall'utilizzo dei dati Trucost con la relazione, che per quanto riguarda (ii) l'idoneità dei dati Trucost per le finalità attinenti alla relazione. Nessuna delle Parti licenzianti fornisce alcuna raccomandazione o consulenza di natura finanziaria o d'investimento in riferimento alla presente relazione. Le Parti licenzianti non saranno responsabili (per negligenza o altri motivi) nei confronti di alcun soggetto per qualsivoglia errore nei dati Trucost né avranno alcun obbligo di avvertire alcun soggetto di detti errori.

Sezioni FactSet diversità di genere La presente pubblicazione potrebbe contenere informazioni proprietarie di FactSet ("Informazioni di Factset") che non possono essere riprodotte, utilizzate, divulgate, modificate o pubblicate in alcun modo senza previo consenso esplicito scritto di FactSet. Le Informazioni di FactSet sono fornite "così come sono" e tutte le dichiarazioni e garanzie, sia scritte che orali, esplicite o implicite (per legge, statuto o altro) sono nella presente escluse e negare, nella più ampia misura consentita dalla legge. In particolare, per quanto riguarda le Informazioni di FactSet, FactSet nega qualsiasi garanzia implicita di commerciabilità e idoneità per finalità particolari e non offre alcuna garanzia in materia di accuratezza, completezza, tempestività, funzionalità e/o affidabilità. Le Informazioni di FactSet non costituiscono una consulenza di investimento o qualsiasi opinione o affermazione contenuta in una pubblicazione riportante le Informazioni di FactSet (e/o le Informazioni di FactSet stesse) non rappresenta le opinioni o le convinzioni di FactSet, delle sue affiliate e/o entità connesse, e/o di qualsiasi loro dipendente. FactSet non è responsabile di alcun danno derivante dall'utilizzo, in qualsivoglia maniera, della presente pubblicazione o delle Informazioni di FactSet che potrebbero essere ivi contenute.

© 2023 State Street Corporation.
Tutti i diritti riservati.
Data di scadenza: 30/04/2024