

## SPDR® Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF (Dist)

ISIN IE00B99FL386

### Obiettivo del Fondo

L'obiettivo del Fondo è replicare la performance del mercato delle obbligazioni corporate high yield a tasso fisso denominate in dollari statunitensi.

### Descrizione dell'indice

L'Indice è un benchmark high yield, a tasso fisso, denominato in dollari statunitensi che ottimizza il punteggio R-Factor di State Street Global Advisors. L'Indice seleziona titoli che rientrano nel Bloomberg Barclays U.S. High Yield Corporate Index e li pondera attraverso un processo di ottimizzazione, controllando al contempo il rischio totale attivo. L'Indice esclude gli emittenti sulla base delle loro caratteristiche ESG, considerandone sia il rating ESG che il coinvolgimento in determinate attività economiche controverse, come descritto nella Metodologia dell'Indice.

**Codice Indice** I36569US

**Tipo Indice** Rendimento Totale

**Numero Di Componenti** 896

### Dati Principali

<b>Data di lancio</b> 19-Sep-2013	<b>Politica dei Dividendi</b> Distribuzione semestrale	<b>Domicilio</b> Irlanda	<b>Idoneo ISA</b> Sì
<b>Valuta della classe di azioni</b> USD	<b>Metodologia di Replica</b> Campionatura stratificata	<b>Società di gestione</b> State Street Global Advisors Europe Limited	<b>Idoneo SIPP</b> Sì
<b>Fondo - Valuta di Base</b> USD	<b>Armonizzazione UCITS</b> Sì	<b>Società Emittente</b> SSGA SPDR ETFs Europe I plc	<b>Idoneo PEA</b> No
<b>TER</b> 0.30%		<b>Asset della Classe di Azioni (milioni)</b> US\$158.37	<b>Società di gestione delegata</b> State Street Global Advisors Trust Company
		<b>Asset Totali del Fondo (milioni)</b> US\$158.37	

**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
Deutsche Börse*	SYBK	EUR	INSYBKE	SYBK GY	SYBK.DE	B7XBGS8
London Stock Exchange	JNKS	GBP	INSYBKP	JNKS LN	JNKS.L	BCW3HJ8
London Stock Exchange	SJNK	USD	INSYBK	SJNK LN	SJNK.L	B99FL38
Borsa Italiana	SJNK	EUR	INSYBKE	SJNK IM	SJNK.MI	BGOV279
SIX Swiss Exchange	SJNK	CHF	INSYBKC	SJNK SE	SJNK.S	BGOV280

\*Indicare la borsa principale

### Performance Annualizzata (%)

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
1 Anno	9.69	9.71	0.03	9.37	-0.32
3 Anni	5.62	5.71	0.09	5.32	-0.30
5 Anni	5.35	5.36	0.01	4.96	-0.39
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	4.71	4.63	-0.08	4.22	-0.48

### Deviazione standard

	% Fondo
3 Anni	7.97

### Tracking Error Annualizzato

	% Fondo
3 Anni	0.30

### Performance Cumulativa (%)

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
1 Mese	0.08	0.04	-0.03	0.02	-0.06
3 Mesi	0.74	0.62	-0.12	0.54	-0.20
1 Anno	9.69	9.71	0.03	9.37	-0.32
2 Anni	11.73	11.94	0.22	11.15	-0.58
3 Anni	17.82	18.13	0.31	16.83	-0.99
5 Anni	29.74	29.82	0.09	27.37	-2.37
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	45.25	44.38	-0.87	39.90	-5.35

### Performance (Anno Solare) (%)

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
2021	4.70	4.43	-0.27	4.17	-0.53
2020	4.77	5.38	0.61	4.96	0.19
2019	9.85	9.75	-0.11	9.31	-0.54
2018	0.29	0.27	-0.02	-0.13	-0.42
2017	5.88	5.65	-0.23	5.23	-0.65
2016	13.99	14.21	0.22	13.75	-0.24

**Caratteristiche del Fondo**

Numero di Titoli	301	Duration Effettiva	3.91
Maturity Media in Anni	6.14	Yield to Maturity	4.51%
Convessità Effettiva	-0.07%	†Distribution Yield	5.47%

**Le 10 Principali Posizioni**

	Peso %
TRANSOCEAN INC 7.5 01/15/2026	1.17
UNICREDIT SPA 5.459 06/30/2035	1.06
DEUTSCHE BANK NY 4.875 12/01/2032	1.05
CAESARS ENTERTAIN INC 6.25 07/01/2025	1.01
NIELSEN FINANCE LLC/CO 5.625 10/01/2028	0.99
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/2031	0.98
VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 5 07/15/2030	0.96
BALL CORP 4.875 03/15/2026	0.91
FORD MOTOR COMPANY 9.625 04/22/2030	0.90
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 02/15/2026	0.89

**Scomposizione per Rating**

	Peso %
BBB o superiore	1.49
BB	60.22
B	29.30
CCC o inferiore	8.99

**Ripartizione Per Settore**

	Peso %
Corporate - Beni di Consumo Ciclici	22.32
Corporate - Comunicazioni	13.99
Corporate - Energia	12.30
Corporate - Tecnologia	11.94
Corporate - Beni strumentali	8.58
Corporate - Beni di consumo non Ciclici	7.85
Corporate - Industria di base	7.56
Corporate - Banche	5.85
Corporate - Trasporti	2.97
Corporate - Società finanziarie	1.61
Corporate - REITS	1.10

**Scomposizione per Scadenza**

	Peso %
0 - 1 Anno	2.61
1 - 3 Anni	12.71
3 - 5 Anni	34.67
5 - 7 Anni	19.66
7 - 10 Anni	21.72
10 - 20 Anni	5.16
> 20 Anni	3.49

**Ripartizione Per Paese**

	Peso %		Peso %		Peso %
Stati Uniti	82.62	Germania	1.91	Spagna	0.64
Italia	4.54	Paesi Bassi	1.64	Australia	0.63
Regno Unito	2.96	MACAU	0.79	Hong Kong	0.47
Canada	2.00	Finlandia	0.72	Francia	0.47

**Per maggiori informazioni**

Visita il nostro sito all'indirizzo [www.ssga.com](http://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_ni@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](mailto:spdrseurope@ssga.com)

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.

Il rating del merito creditizio si basa sulla media dei rating di Moody's, S&P e Fitch.

**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.

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

Prima del 29 ottobre 2021 il Fondo era noto come SPDR Bloomberg Barclays 0-5 Year U.S. High Yield Bond UCITS ETF (Dist) e riproduceva l'indice Bloomberg Barclays U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond 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.

**FATTORI DI RISCHIO**

Il Fondo ha un profilo di rischio e rendimento di categoria 4 poiché storicamente la sua performance ha registrato aumenti e cali di media entità.

Di seguito sono riportati i principali rischi legati all'investimento nel Fondo che non sono adeguatamente evidenziati dalla categoria di rischio.

**Rischio di concentrazione****Rischio di credito****Rischio di duration / del tasso d'interesse****Rischio di replica dell'Indice****Rischio di liquidità e Rischio di liquidità ETF****Rischio dei titoli non di prim'ordine****Rischio della Categoria di azioni**

**Si prega di leggere il Prospetto e i KIID per ulteriori informazioni sui rischi.**

**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 trattamento fiscale dipende dalle circostanze individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a modifiche in futuro.

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. Il Prospetto è disponibile in inglese ed i KIID sono tradotti in almeno una delle lingue ufficiali del Paese di registrazione.**

**Il Prospetto e i KIID sono disponibili gratuitamente su: [www.ssga.com](http://www.ssga.com)**

Tutti i documenti relativi al fondo sono disponibili gratuitamente presso la sede del Rappresentante/Agente locale, visitando il sito [www.ssga.com](http://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](http://www.ssga.com).

**Per l'UE**, il presente documento è stato pubblicato da State Street Global Advisors Europe Limited ("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](http://www.ssga.com).

**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 MH1, SE-106 40 Stockholm, Svezia.

Il primo NAV preso in considerazione corrisponde alla fine del primo mese successivo al completo investimento del portafoglio in conformità alla politica di gestione. I dati storici della performance non sono necessariamente indicativi della performance d'investimento attuale o futura.

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e di servizi di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (congiuntamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e di servizi di Barclays Bank Plc (congiuntamente con le sue affiliate "Barclays"), utilizzato su licenza. Bloomberg o i suoi licenzianti, inclusa Barclays, detengono tutti i diritti di proprietà degli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays sono affiliate di State Street, e non approvano, appoggiano, o consigliano SPDR® Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la pertinenza, l'accuratezza o la completezza di qualsiasi dato o informazione relativa a to Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index, né possono essere ritenuti responsabili in qualsiasi modo nei confronti di State Street, degli investitori nel/nello SPDR® Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF o di terzi in relazione all'utilizzo o all'accuratezza dell'indice Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index o di qualsiasi dato riportato nel presente documento.

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 SPDJ, 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.

© 2020 Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o dei suoi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate e distribuite; e (3) non offrono garanzia di accuratezza, completezza o puntualità. Né Morningstar, né i suoi fornitori di contenuti sono tenuti a rispondere di eventuali danni o perdite derivanti da qualsivoglia utilizzo delle presenti informazioni. State Street non verifica i dati di 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.

**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.