

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

Foglio informativo

31 agosto 2023

## Environmental, Social & Governance

★★★

Morningstar Rating™

31 luglio 2023

### 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 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.

### 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	IE00B99FL386
Benchmark	Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index
Codice Indice	I36569US
Tipo Indice	Rendimento Totale
Numero Di Componenti	863

### Dati Principali

Data di lancio	19-Sep-2013
Valuta della classe di azioni	USD
Fondo — Valuta di Base	USD
TER	0,30%
Politica dei Dividendi	Distribuzione semestrale
Metodologia di Replica	Campionatura stratificata
Armonizzazione UCITS	Sì
Classificazione SFDR del fondo	Articolo 8 SFDR
Domicilio	Irlanda
Società di gestione	State Street Global Advisors Europe Limited
Società di gestione delegata	State Street Global Advisors Trust Company
Società Emittente	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	US\$143,67
Asset Totali del Fondo (milioni)	US\$193,67
Idoneo ISA	Sì
Idoneo SIPP	Sì
Idoneo PEA	No

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.

Variatione dell'indice: L'indice riflette i rendimenti collegati alla performance del Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index e del Bloomberg U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index. I rendimenti dell'indice riflettono il Bloomberg U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index dal lancio del fondo fino al October 29, 2021 e il Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index dal October 29, 2021 ad oggi.

### 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	BGQV279

\*Indicare la borsa principale

Performance					
	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
<b>Performance Annualizzata (%)</b>					
1 Anno	6,79	7,39	0,60	7,07	0,28
3 Anni	1,63	1,76	0,13	1,45	-0,18
5 Anni	2,38	2,52	0,14	2,17	-0,21
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	3,39	3,37	-0,02	2,99	-0,40
<b>Performance Cumulativa (%)</b>					
1 Mese	-0,18	-0,22	-0,04	-0,25	-0,07
3 Mesi	2,59	2,73	0,13	2,65	0,06
1 Anno	6,79	7,39	0,60	7,07	0,28
2 Anni	-3,81	-3,51	0,30	-4,08	-0,27
3 Anni	4,97	5,37	0,40	4,40	-0,57
5 Anni	12,46	13,25	0,79	11,31	-1,15
10 Anni	-	-	-	-	-
Dal Lancio	39,32	39,07	-0,25	34,02	-5,30
<b>Performance (Anno Solare) (%)</b>					
2023	5,97	6,54	0,57	6,33	0,36
2022	-10,32	-10,40	-0,07	-10,67	-0,34
2021	5,68	5,37	-0,31	5,06	-0,62
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

	(%) Fondo
<b>Deviazione standard (3 Anni)</b>	8,03
<b>Tracking Error Annualizzato (3 Anni)</b>	0,34

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	573
Maturity Media in Anni	5,00
Convessità Effettiva	0,04%
Duration Effettiva	3,48
Yield to Maturity	8,35%
*Distribution Yield	7,07%

\* 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 (%)
CLARIV SCI HLD CORP 3.875 07/01/2028	1,53
CAESARS ENTERTAIN INC 6.25 07/01/2025	1,32
MERCER INTL INC 5.125 02/01/2029	1,10
UPC BROADBAND FINCO BV 4.875 07/15/2031	1,10
BALL CORP 2.875 08/15/2030	1,00
DIRECTV FIN LLO/COINC 5.875 08/15/2027	0,97
GRIFOLS SA 4.75 10/15/2028	0,90
BROOKFIELD PPTY REIT INC 4.5 04/01/2027	0,87
INTESA SANPAOLO SPA 4.198 06/01/2032	0,82
YUM! BRANDS INC 4.75 01/15/2030	0,81

Scomposizione per Rating	Peso (%)
BBB o superiore	2,42
BB	50,57
B	38,67
CCC o inferiore	8,34

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

Ripartizione Per Settore	Peso (%)
Corporate - Beni di Consumo Ciclici	29,61
Corporate - Beni strumentali	10,01
Corporate - Energia	9,86
Corporate - Comunicazioni	9,24
Corporate - Tecnologia	9,02
Corporate - Beni di consumo non Ciclici	8,08
Corporate - Industria di base	7,83
Corporate - REITS	4,63
Corporate - Banche	3,48
Corporate - Trasporti	2,27
Corporate - Società finanziarie	2,01

Scomposizione per Scadenza	Peso (%)
0 - 1 Anno	3,59
1 - 3 Anni	21,10
3 - 5 Anni	30,47
5 - 7 Anni	29,48
7 - 10 Anni	12,11
10 - 20 Anni	2,22
> 20 Anni	1,03

**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.**

Ripartizione Per Paese	Peso (%)
Stati Uniti	81,80
Italia	3,76
Regno Unito	3,07
Canada	2,81
MACAU	1,51
Paesi Bassi	1,50
Germania	1,31
Spagna	0,97
Australia	0,92
Belgio	0,67
Francia	0,57
Giappone	0,52

## 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).

### Francia & Lussemburgo

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

### Italia

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

### Nordics

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

### Svizzera

[spdrsswitzerland@ssga.com](mailto:spdrsswitzerland@ssga.com)  
+ 41 (0)44 245 70 00

### Germania

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

### Paesi Bassi

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

### Spagna

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

### Regno Unito

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

## ssga.com/etfs

### 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.

### 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 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.

**Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di fare riferimento all'ultimo 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 KIID/KIID è disponibile sul sito [www.ssga.com](https://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-spd-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 denuncia 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](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 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](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.

"Bloomberg" e tutti gli indici Bloomberg sono marchi di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue società affiliate, compresa Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), l'amministratore dell'indice (collettivamente, "Bloomberg"), e sono stati concessi in licenza d'uso per

determinati scopi a State Street Bank and Trust Company attraverso la sua divisione State Street Global Advisors ("SSGA"). Bloomberg non è una società affiliata di State Street Global Advisors; Bloomberg non approva, avalla, o raccomanda i prodotti State Street Global Advisors. Bloomberg non garantisce la tempestività, l'accuratezza, o la completezza dei dati o delle informazioni riguardanti i prodotti di State Street Global Advisors.

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.

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 31 ago 2023, dati R-Factor al 31 lug 2023.

## Profilo del Fattore R del Fondo

Non disponibile	1,96%
Fanalino di coda	0,50%
Sottoperformance	0,35%
Performance intermedia	20,81%
Sovraperformance	37,55%
Leader	38,83%

Fonte: Factset/SSGA al 31 lug 2023.

## Fattore R

Sintesi del Fattore R	Fondo
Fattore R	66

Fonte: Factset/SSGA al 31 lug 2023.

Copertura del Fondo	Conteggio	Percentuale dei titoli totali (%)	Percentuale del valore di mercato totale (%)
Copertura titoli Fattore R	545	95,95	98,04
Numero totale di titoli nel Fondo	568		

Fonte: Factset/SSGA al 31 lug 2023.

Prime 10 posizioni	Ponderazione del Fondo (%)	Valutazione del Fattore R
Ford Motor Credit Co LLC	3,85	82
Caesars Entertainment Inc	2,81	71
Carnival Corp	2,81	64
Royal Caribbean Cruises Ltd	2,73	56
Intesa Sanpaolo SpA	2,56	94
Transocean Inc	2,24	59
Vodafone Group PLC	2,12	78
Ball Corp	2,05	81
CommScope Inc	1,88	72
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,82	57

Prime 5 valutazioni del Fattore R		
Intesa Sanpaolo SpA	2,56	94
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	1,54	91
Steelcase Inc	0,14	86
OneMain Finance Corp	1,30	84
Mercer International Inc	1,12	82

Ultime 5 valutazioni del Fattore R		
Staples Inc	0,34	30
Sabre GLBL Inc	0,76	43
TransDigm Inc	0,16	43
Pitney Bowes Inc	0,08	44
Science Applications International Corp	0,05	44

Fonte: Factset/SSGA al 31 lug 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.

## 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>

© 2023 State Street Corporation.  
Tutti i diritti riservati.  
Data di scadenza: 31/08/2024