

SPDR® MSCI USA Value UCITS ETF

Foglio informativo

30 novembre 2025

Azionari



Morningstar Rating™

30 novembre 2025



Obiettivo del Fondo

L'obiettivo di investimento del Fondo è replicare la performance delle azioni statunitensi, con una ponderazione più elevata dei titoli caratterizzati da valutazioni basse.

Descrizione dell'indice

L'Indice misura la performance dei titoli con un'esposizione "value" relativamente più elevata all'interno dell'Indice MSCI USA cercando inoltre di evitare le società di scarsa qualità sulla base dei loro dati contabili fondamentali tra cui la redditività del capitale proprio, il rapporto debito/capitale e la variabilità degli utili.

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

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

Informazioni sul Fondo

ISIN	IE00BSPLC520
Benchmark	MSCI USA Value Exposure Select Index
Codice Indice	NUT20344
Tipo Indice	Rendimento Totale Netto
Numero Di Componenti	125

Dati Principali

Data di lancio	18-Feb-2015
Valuta della classe di azioni	USD
Fondo — Valuta di Base	USD
TER	0,20%
Politica dei Dividendi	Accumulazione
Metodologia di Replica	Replicato
Armonizzazione UCITS	Si
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 II plc
Asset della Classe di Azioni (milioni)	US\$167,16
Asset Totali del Fondo (milioni)	US\$167,16
Idoneo ISA	Si
Idoneo SIPP	Si
Idoneo PEA	No

The SPDR® MSCI USA Value UCITS ETF era precedentemente denominato SPDR® MSCI USA Value Weighted UCITS ETF.

Variazione dell'indice: L'indice riflette i rendimenti collegati alla performance del MSCI USA Value Exposure Select Index e del MSCI USA Value Weighted Index. I rendimenti dell'indice riflettono il MSCI USA Value Weighted Index dal lancio del fondo fino al July 11, 2018 e il MSCI USA Value Exposure Select Index dal July 11, 2018 ad oggi.

Si prega di notare che a causa della chiusura di tutti i comparti SSGA SPDR ETF Europe I e II di venerdì 29 marzo 2024, i prezzi dei fondi rifletteranno il NAV di giovedì 28 marzo, il che significa che le performance mensili del fondo potrebbero differire rispetto al benchmark.

Quotazioni

Borsa	Codice Borsa	Valuta di Negoziazione	Codice iNAV	Codice Bloomberg	Codice Reuters	Codice SEDOL
Deutsche Börse*	ZPRU	EUR	INZPRUE	ZPRU.GY	ZPRU.DE	BSPLCB8
London Stock Exchange	UVAL	GBP	INZPRUG	UVAL.LN	UVAL.L	BVFNSJ5
London Stock Exchange	USVL	USD	INZPRUG	USVL.LN	USVL.L	BSPLC52
SIX Swiss Exchange	UVAL	CHF	INZPRUC	UVAL.SE	UVAL.S	BWK1V03

*Indicare la borsa principale

Performance

	Indice	Fondo Lorde	Differenza	Fondo Nette	Differenza
Performance Annualizzata (%)					
1 Anno	14,34	14,74	0,40	14,52	0,17
3 Anni	11,86	12,28	0,42	12,06	0,20
5 Anni	10,98	11,39	0,41	11,17	0,19
10 Anni	9,55	9,95	0,40	9,70	0,16
Dal LANCIO	8,61	9,01	0,40	8,77	0,15

Performance Cumulativa (%)

1 Mese	1,90	1,92	0,02	1,90	0,00
3 Mesi	10,12	10,17	0,05	10,12	0,00
1 Anno	14,34	14,74	0,40	14,52	0,17
2 Anni	39,87	40,85	0,98	40,29	0,42
3 Anni	39,98	41,56	1,58	40,71	0,73
5 Anni	68,35	71,47	3,13	69,77	1,43
10 Anni	148,92	158,14	9,22	152,51	3,59
Dal LANCIO	143,72	153,49	9,77	147,48	3,76

Performance (Anno Solare) (%)

2025	23,55	23,92	0,37	23,70	0,14
2024	4,91	5,33	0,42	5,12	0,21
2023	14,75	15,20	0,45	14,97	0,22
2022	-14,90	-14,54	0,36	-14,71	0,19
2021	28,83	29,22	0,39	28,96	0,13
2020	2,01	2,53	0,52	2,32	0,31

	(%) Fondo
Deviazione standard (3 Anni)	14,91
Tracking Error Annualizzato (3 Anni)	0,06

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	125
†Distribution Yield	-
Rapporto prezzo/utili - FY1	13,20
Price/Book medio	2,04
Media capitalizzazione di mercato (in Milioni)	US\$111.256,04
Dividend Yield dell'Indice	2,42%

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

Fonte: State Street Investment Management 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 (%)
APPLIED MATERIALS INC	5,31
CISCO SYSTEMS INC	5,16
MICRON TECHNOLOGY INC	4,79
QUALCOMM INC	4,72
GENERAL MOTORS CO	3,81
VERIZON COMMUNICATIONS INC	2,82
AT&T INC	2,79
MERCK & CO. INC.	2,69
CITIGROUP INC	2,50
PFIZER INC	2,07

Ripartizione Per Settore

	Peso (%)
Information Technology	34,83
Finanziari	12,84
Beni di consumo ciclici	10,63
Sanità	9,99
Servizi di Comunicazione	9,82
Industria	8,37
Beni di consumo non ciclici	4,67
Energia	2,87
Utilities	2,31
Immobili	1,89
Materiali	1,80

Ripartizione Per Paese

	Peso (%)
Stati Uniti	100,00

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
+33 144 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

State Street Global Advisors (SSGA) è ora State Street Investment Management.
Visita statetree.com/investment-management per ulteriori informazioni.

Glossario

Rapporto prezzo/utili AF1 Il prezzo medio di ciascun titolo sottostante diviso per la stima media dell'utili 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.statetree.com/im. Un riempimento 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.statetree.com/im o contattando State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ireland. 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 3396 6000 - Fax: 020 3395 6350 - Sito web: www.statetree.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) 776 3000. Fax: +353 (0) 776 3300. Web: www.statetree.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 Défense 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:** Cebacbank, 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 MH, 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.

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.

© 2025 State Street Corporation.
Tutti i diritti riservati.
Data di scadenza: 30/11/2026