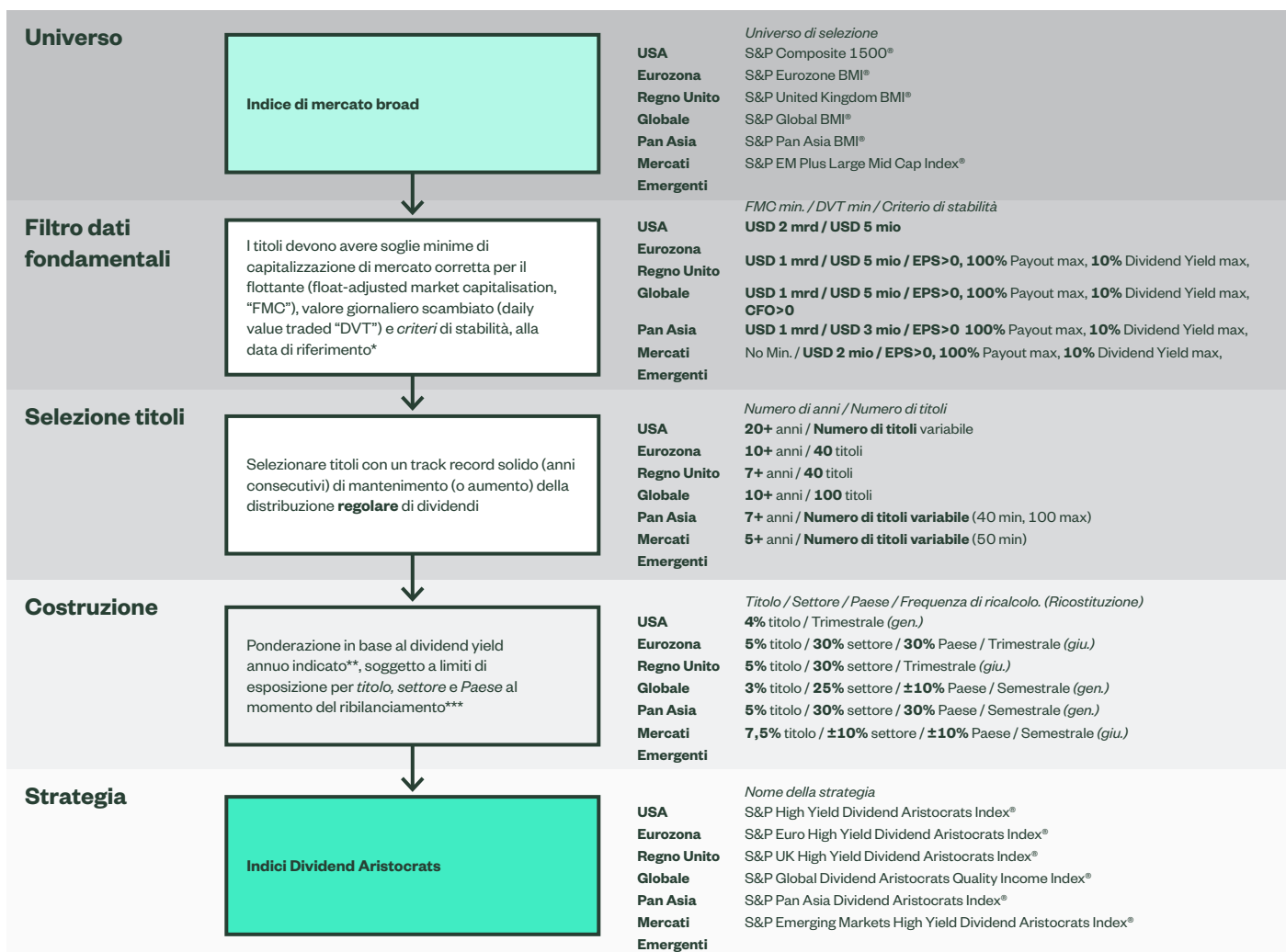


# Una panoramica delle strategie Dividend Aristocrats

- Gli investitori che cercano il dividend yield potrebbero prendere in considerazione strategie volte a fornire un'esposizione diversificata a società che distribuiscono dividendi di qualità, selezionando titoli caratterizzati da un track record di stabilità e crescita dei dividendi.
- Le strategie Dividend Aristocrats possono permettere agli investitori di accedere a dividendi di qualità, evitando le cosiddette "trappole dei dividendi" e introducendo così caratteristiche difensive.
- La gamma Dividend Aristocrats di SPDR® ETFs offre soluzioni su diverse esposizioni regionali.

Figura 1

## Metodologia di costruzione dei Dividend Aristocrats



Le informazioni contenute sopra sono a mero scopo illustrativo. La diversificazione non assicura un profitto né una garanzia di protezione contro le perdite.

Fonte: Indici S&P Dow Jones a gennaio 2024.

\* Le soglie minime di FMC e DVT possono essere più basse affinché i costituenti esistenti rimangano nell'indice; per maggiori dettagli consultare il documento sulla metodologia dell'indice.

\*\* Il dividend yield indicato è calcolato come (dividendo più recente x numero di pagamenti di dividendi) / prezzo dell'azione. Non costituisce una previsione degli analisti, ma riflette un forward dividend yield.

\*\*\* I costituenti dell'indice sono rivisti su base mensile per confermarne l'ammissibilità. Per i dettagli, consultare la sezione sulla *revisione mensile dei dividendi* nella metodologia dell'indice.

Figura 2

## Panoramica degli indici - Caratteristiche

	<b>S&amp;P High Yield Dividend Aristocrats Index</b>	<b>S&amp;P Euro High Yield Dividend Aristocrats Index</b>	<b>S&amp;P UK High Yield Dividend Aristocrats Index</b>
Universe	S&P Composite 1500 Index®	S&P Eurozone BMI®	S&P United Kingdom BMI®
Criteri principali per l'inclusione	Aumento dei dividendi ogni anno per almeno <b>20 anni consecutivi</b>	Aumento o mantenimento dei dividendi ogni anno per almeno <b>10 anni consecutivi</b>	Aumento o mantenimento dei dividendi ogni anno per almeno <b>7 anni consecutivi</b>
Ponderazione dei titoli nell'indice	Sulla base del Dividend Yield annuale indicato, soggetto a un limite del <b>4%</b> per titolo	Sulla base del Dividend Yield annuale indicato, soggetto a un limite del <b>5%</b> per titolo e del <b>30%</b> per Paese e settore	Sulla base del Dividend Yield annuale indicato, soggetto a un limite del <b>5%</b> per titolo e del <b>30%</b> per settore
Ribilanciamento	Trimestrale (dopo l'ultimo giorno di contrattazione nei mesi di gennaio, aprile, luglio e ottobre)	Trimestrale (il terzo venerdì dei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre)	Trimestrale (il terzo venerdì dei mesi di marzo, giugno, settembre e dicembre)
ETF SPDR	<b>SPDR® S&amp;P U.S. Dividend Aristocrats UCITS ETF (Dist)****</b>	<b>SPDR® S&amp;P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF (Dist)</b>	<b>SPDR® S&amp;P UK Dividend Aristocrats UCITS ETF (Dist)</b>
ISIN	IE00B6YX5D40	IE00B5M1WJ87	IE00B6S2Z822
Ticker del mercato di prima quotazione	Xetra: SPYD (EUR)	Xetra: SPYW (EUR)	Xetra: SPYG (EUR)
Altri ticker	<b>Borsa Italiana: USDV (EUR)</b> LSE: UDVD (USD), USDV (GBP) SIX: USDV (CHF)	<b>Borsa Italiana: EUDV (EUR)</b> Euronext: EUDV (EUR) LSE: EUDI (EUR), EUDV (GBP) SIX: EUDV (CHF)	LSE: UKDV (GBP) SIX: UKDV (CHF)
Ticker dell'indice	SPHYDAN	SPEUHDAN	SPUKHDAN
Costituenti dell'indice target	Variabili	40	40
Costruzione del portafoglio	Replica fisica	Replica fisica	Replica fisica
Prestito titoli	Si	Si	Si
Politica dei dividendi	Distribuzione trimestrale	Distribuzione semestrale	Distribuzione semestrale
	<b>S&amp;P Global Dividend Aristocrats Quality Income Index</b>	<b>S&amp;P Pan Asia Dividend Aristocrats Index</b>	<b>S&amp;P Emerging Markets High Yield Dividend Aristocrats Index</b>
Universe	S&P Global BMI®	S&P Pan Asia BMI®	S&P EM Plus Large Mid Cap Index® (compresa Corea del Sud)
Criteri principali per l'inclusione	Aumento o mantenimento dei dividendi ogni anno per almeno <b>10 anni consecutivi</b>	Aumento o mantenimento dei dividendi ogni anno per almeno <b>7 anni consecutivi</b>	Aumento o mantenimento dei dividendi ogni anno per almeno <b>5 anni consecutivi</b>
Ponderazione dei titoli nell'indice	Sulla base del Dividend Yield annuale indicato, soggetto a un limite del <b>3%</b> per titolo, del <b>25%</b> per settore e del <b>±10%</b> per Paese rispetto al benchmark	Sulla base del Dividend Yield annuale indicato, soggetto a un limite del <b>5%</b> per titolo e del <b>30%</b> per Paese e settore	Sulla base del Dividend Yield annuale indicato, soggetto a un limite del <b>7,5%</b> per titolo e del <b>±10%</b> di per Paese e settore rispetto al benchmark
Ribilanciamento	Semestrale (dopo l'ultimo giorno di contrattazione di gennaio e luglio)	Semestrale (dopo l'ultimo giorno di contrattazione di gennaio e luglio)	Semestrale (dopo l'ultimo giorno di contrattazione di gennaio e luglio)
ETF SPDR	<b>SPDR® S&amp;P Global Dividend Aristocrats UCITS ETF (Dist)</b>	<b>SPDR® S&amp;P Pan Asia Dividend Aristocrats UCITS ETF (Dist)</b>	<b>SPDR® S&amp;P Emerging Markets Dividend Aristocrats UCITS ETF (Dist)</b>
ISIN	IE00B9CQXS71	IE00B9KNR336	IE00B6YX5B26
Ticker del mercato di prima quotazione	Xetra: ZPRG (EUR)	Xetra: ZPRA (EUR)	Xetra: SPYV (EUR)
Altri ticker	<b>Borsa Italiana: GLDV (EUR)</b> LSE: GBDV (GBP), GLDV (USD) SIX: GLDV (CHF)	<b>Borsa Italiana: PADV (EUR)</b> LSE: ASDV (USD), PADV (GBP) SIX: PADV (CHF)	<b>Borsa Italiana: EMDV (EUR)</b> LSE: EDVD (USD), EMDV (GBP) SIX: EMDV (CHF)
Ticker dell'indice	SPGDASUN	SPDGPAUN	SPEMDANR
Costituenti dell'indice target	100	Variabile (min. 40, max. 100)	Variabile (min. 50)
Costruzione del portafoglio	Replica fisica	Replica fisica	Replica fisica
Prestito titoli	Si	Si	Si
Politica dei dividendi	Distribuzione trimestrale	Distribuzione semestrale	Distribuzione semestrale

Fonte: State Street Global Advisors, al 2 gennaio 2024. Le caratteristiche si riferiscono alla data indicata, sono soggette a variazione e non devono essere considerate come aggiornate successivamente a tale data.

\*\*\*\* Disponibile in classi di azioni con copertura in euro. SPDR S&P U.S. Dividend Aristocrats EUR Hdg UCITS ETF (ISIN IE00B979GK47) è quotato su Xetra (SPPD GY), Borsa Italiana (USDE IM) e SIX (USDE SE).

## ssga.com

**Comunicazione di marketing.**  
**Classificazione delle informazioni:**  
**accesso generale**  
**Ad uso esclusivo del**  
**cliente professionale.**

**Italia:** State Street Global Advisors Europe Limited, Italy Branch ("State Street Global Advisors Italy") è una filiale di State Street Global Advisors Europe Limited, iscritta in Irlanda con il numero 49934, autorizzata e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda e con sede legale al 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2. State Street Global Advisors Italy è iscritta in Italia al registro delle imprese con il numero 11871450968 - REA: 2628603 e partita IVA 11871450968, e la sua sede si trova in Via Ferrante Aperti, 10 - 20125 Milano, Italia. Tel.: +39 02 32066 100. **Svizzera:** I fondi d'investimento collettivi citati nel presente documento sono fondi d'investimento collettivi di diritto irlandese. Gli investitori potenziali possono ottenere gli attuali prospetti informativi, lo statuto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori (KIID) nonché le ultime relazioni annuali e semestrali gratuitamente su semplice richiesta inoltrata al Rappresentante svizzero e Agente incaricato dei pagamenti, State Street Bank International GmbH, Munich, Filiale di Zurigo, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo nonché al principale collocatore in Svizzera, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurigo. Prima di investire si prega di leggere i prospetti informativi e i KIID, copie dei quali possono essere richieste al rappresentante svizzero o sul sito ssga.com.

### Informazioni importanti

Il presente documento è stato pubblicato da State Street Global Advisors Europe Limited, disciplinata dalla Banca centrale irlandese. Indirizzo della sede legale 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2. Numero di registrazione: 49934. Tel.: +353 (0)1 776 3000. Fax: +353 (0)1 776 3300. SPDR ETFs è la piattaforma di exchange traded fund ("ETF") di State Street Global Advisors e include fondi autorizzati dalla Banca Centrale d'Irlanda come società di investimento in OICVM di tipo aperto. I fondi non sono destinati agli investitori USA. SSGA SPDR ETFs Europe I plc e SPDR ETFs Europe II plc emettono SPDR ETF, e sono società di investimento di tipo aperto con capitale variabile e passività separate tra i comparti. Le Società sono organizzate come

Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ai sensi delle leggi irlandesi e autorizzate come OICVM dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Gli ETF sono negoziati come i titoli azionari, sono esposti al rischio di investimento e il loro valore di mercato è soggetto a oscillazioni. Il rendimento degli investimenti e il valore del capitale di un investimento saranno soggetti a oscillazioni, pertanto il valore delle azioni al momento della cessione o del rimborso potrebbe essere superiore o inferiore rispetto a quello al momento dell'acquisto. Sebbene le azioni possano essere acquistate o vendute su una borsa valori tramite qualsiasi conto di intermediazione, le azioni di un fondo non sono rimborsabili singolarmente. Gli investitori possono acquistare o chiedere il rimborso dei titoli tramite il fondo in grandi lotti chiamati "creation unit (quote di creazione)". Per ulteriori informazioni si prega di consultare il prospetto del fondo.

Non dovrebbero essere considerate quali incitamento all'acquisto o come offerta per vendere titoli. Non prendono in considerazione alcuna strategia, situazione fiscale, obiettivo d'investimento particolare dell'investitore o evoluzione del valore. Rivolgersi al proprio consulente fiscale o finanziario. Tutte le informazioni sono a cura di SSGA, a meno che non sia altrimenti indicato, e sono state ottenute da fonti ritenute affidabili, ma la loro accuratezza non è garantita. Non vengono rilasciate dichiarazioni o garanzie in merito all'attuale accuratezza, affidabilità o completezza di decisioni prese sulla base di tali informazioni che non dovrebbero essere prese come riferimento in quanto tali, e si declina ogni responsabilità in merito.

Le opinioni contenute nel presente materiale sono espresse da SPDR EMEA ETF Strategy Team e si riferiscono al periodo conclusosi al 30 marzo 2022. Possono subire variazioni sulla base delle condizioni del mercato o di altro tipo. Le informazioni fornite non costituiscono una consulenza per gli investimenti nei termini definiti dalla direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari o dalla normativa svizzera applicabile e non dovrebbero essere prese come riferimento in quanto tali. Il presente documento non dovrebbe essere considerato una sollecitazione all'acquisto o un'offerta di vendita di qualsiasi investimento. Il presente documento non tiene conto degli obiettivi, delle strategie, del regime fiscale, della propensione al rischio o dell'orizzonte di investimento specifici di ciascun investitore o investitore potenziale. Qualora si necessiti una consulenza per gli investimenti si consiglia di rivolgersi al proprio consulente fiscale e finanziario o ad altri consulenti professionisti.

Questo documento contiene alcune affermazioni che possono essere ritenute dichiarazioni previsionali. Si prega di notare che tali dichiarazioni non sono garanzie di performance future e i risultati o gli sviluppi effettivi possono essere sostanzialmente diversi da tali previsioni.

L'investimento comporta dei rischi, tra cui il rischio di perdita del capitale. Un strategia Smart Beta non mira a replicare la performance di un determinato indice ponderato per la capitalizzazione di mercato e pertanto potrebbe sottoperformarlo. I fattori a cui la strategia Smart Beta cerca di ottenere esposizione possono a loro volta essere soggetti a performance cicliche. Di conseguenza una strategia Smart Beta può sottoperformare il mercato o altre strategie Smart Beta esposte a fattori simili o di altro tipo. Riteniamo infatti che il premio al rischio dei diversi fattori aumenti nel lungo periodo (5-10 anni), e gli investitori dovrebbero tenere in considerazione tale orizzonte temporale al momento dell'investimento.

Gli investimenti nei mercati emergenti o in via di sviluppo possono essere soggetti a una maggior volatilità ed essere meno liquidi dell'investimento nei mercati sviluppati; possono inoltre comportare l'esposizione a strutture economiche che sono in generale meno diversificate e mature nonché a sistemi politici meno stabili di quelli dei paesi più sviluppati.

Il valore dei titoli azionari potrebbe subire oscillazioni in seguito alle attività delle singole società e delle condizioni di mercato ed economiche generali.

L'investimento in titoli di società estere può comportare un rischio di perdita del capitale a causa di fluttuazioni valutarie sfavorevoli, ritenute alla fonte, differenze nei principi contabili generalmente applicati o instabilità politica o economica in altre nazioni. 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); e tali marchi registrati sono stati concessi in licenza d'uso a S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJ) e in sub-licenza per fini specifici a State Street Corporation. I prodotti finanziari di State Street Corporation non sono sponsorizzati, garantiti, venduti o promossi da SPDJ, Dow Jones, S&P, dalle loro rispettive affiliate e da terzi concessionari di licenze e nessuna di tali parti rilascia alcuna dichiarazione relativa all'opportunità di investire in tali prodotti declinando ogni responsabilità in merito, incluso in caso di errori, omissioni o interruzioni di qualsiasi indice.

I marchi commerciali o di servizio citati nel presente documento sono di proprietà dei rispettivi titolari. I fornitori di dati terzi non rilasciano garanzie o dichiarazioni di nessun tipo relative all'accuratezza, completezza o tempestività dei dati e declinano ogni responsabilità per danni di qualsiasi tipo relativi all'utilizzo di tali dati.

Gli investimenti concentrati in un fondo particolare tendono ad essere più volatili del mercato in generale e comportano il rischio di una possibile riduzione dei rendimenti e una potenziale diminuzione del valore delle quote del Fondo a causa di una maggiore esposizione agli effetti negativi di determinati eventi che colpiscono tali settori.

I risultati della performance dell'indice riportati nei documenti sono forniti esclusivamente a fini comparativi e non devono essere considerati come rappresentativi dei risultati di un investimento in particolare.

Il presente comunicato non può essere riprodotto, copiato o trasmesso, in tutto o in parte, né nessuna delle sue parti divulgata a terzi senza esplicito consenso da parte di SSGA.

**Le informazioni contenute nel presente comunicato non costituiscono una raccomandazione di ricerca o una "ricerca in materia di investimenti" e sono classificate come "Comunicazione di marketing" ai sensi della normativa (2014/65/EU) sui mercati finanziari (MiFID) e della normativa svizzera applicabile. Ciò significa che la presente comunicazione di marketing (a) non è stata preparata conformemente ai requisiti giuridici volti a promuovere l'indipendenza della ricerca in materia di investimenti e (b) non è soggetta ad alcun divieto che proibisca le negoziazioni prima della diffusione della ricerca in materia di investimenti.**

**Prima di investire si consiglia di richiedere e leggere il Prospetto Informativo di SPDR e il relativo Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) disponibili su ssga. In questi documenti troverete ulteriori dettagli relativi ai fondi SPDR, comprese le informazioni relative ai costi, ai rischi e ai Paesi in cui i fondi sono autorizzati alla vendita.**

© 2024 State Street Corporation.

Tutti i diritti sono riservati.

ID2071250-2908498.16.1.EMEA.INST 0324

Valido fino al: 31/01/2025