

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos. Los términos que no se definen en el presente documento tienen el significado atribuido en el Folleto.

Producto

SPDR Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG UCITS ETF ("Fondo")

un subfondo de SSGA SPDR ETFs Europe I plc

Clase de acciones: SPDR Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG UCITS ETF (Acc) (ISIN IE00BLF7VX27)

SPDR Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG UCITS ETF está autorizado en Irlanda y está regulado por Central Bank of Ireland.

Este Fondo está gestionado por State Street Global Advisors Europe Limited (el «Gestor del Fondo»), que está autorizado en Irlanda y supervisado por Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte www.ssga.com

Datos exactos a: 31 de mayo de 2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este Fondo es una sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable que se constituyó en Irlanda el 5 de enero de 2011, con el número de registro 493329, como OICVM autorizado por el Banco Central.

Plazo

La Sociedad es una sociedad anónima de capital variable constituida por un periodo de tiempo indefinido. Sin embargo, podrá disolverse en cualquier momento mediante una resolución aprobada en una junta general de Accionistas y adoptada de conformidad con la legislación aplicable. Este Fondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, podrá cerrarse y liquidarse por decisión del Consejo de Administración si se cumplen las condiciones específicas establecidas en el Folleto.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Fondo es proporcionar a los inversores una rentabilidad total, es decir, teniendo en cuenta tanto la apreciación del capital como los ingresos, que refleje de forma general la rentabilidad del Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG Ex-Controversies Select Index.

El Fondo trata de replicar la rentabilidad del Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG Ex-Controversies Select Index (el «Índice») con la mayor precisión posible.

El fondo replica a un índice (lo que también se denomina fondo de gestión pasiva).

Políticas de inversión El Fondo invierte principalmente en valores incluidos en el Índice. El Índice es un índice de referencia de valores de deuda de interés fijo, denominados en dólares estadounidenses y de grado de inversión (alta calidad) que optimiza su puntuación R-Factor™, una calificación medioambiental, social y de gobernanza («ESG») que otorga State Street Global Advisors®.

Partiendo del índice Bloomberg U.S. Corporate Bond Index (el «U.S. Corporate Index»), el Índice selecciona valores que cumplen los requisitos para ser incluidos en el U.S. Corporate Index y luego trata de excluir determinados emisores en función de sus características ASG, teniendo en cuenta tanto su puntuación ASG como su participación en determinadas actividades comerciales controvertidas, según lo descrito en la metodología del índice. A continuación, el Índice pondera los valores por medio de un proceso de optimización destinado a intentar maximizar la calificación ESG de la cartera y, al mismo tiempo, controlar el riesgo activo total. El riesgo activo total se refiere a la variación entre el Índice y

el U.S. Corporate Index.

El Fondo invierte al menos el 90% de sus activos en valores incluidos en el Índice, mientras que el proveedor del Índice aplica puntuaciones ASG a todos los integrantes del Índice. Se prevé que la calificación ASG resultante de la cartera sea más alta que la calificación ASG de la cartera del U.S. Corporate Index tras aplicar un filtro para eliminar como mínimo el 20% de los valores peor calificados en materia de ASG del U.S. Corporate Index.

Es posible que los datos en materia ASG presenten incoherencias, sean inexactos o no estén disponibles, en especial cuando son proveedores de datos externos los que se encargan de publicarlos. También pueden producirse posibles incoherencias con la metodología de cribado ASG del Índice (criterios, planteamientos o limitaciones). Los pormenores de los límites se describen en el Suplemento.

Puesto que adquirir de forma eficiente la totalidad de los valores que integran el Índice puede resultar complicado, el Fondo tratará de replicar la rentabilidad del Índice utilizando una estrategia de muestra estratificada para construir una cartera representativa. Por lo tanto, normalmente el Fondo tendrá en cartera solo una parte de los valores incluidos en el Índice.

El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (es decir, contratos financieros cuyos precios dependen de uno o varios activos subyacentes) para gestionar la cartera de forma eficiente.

Salvo en circunstancias excepcionales, el Fondo solo emitirá y reembolsará acciones para determinados inversores institucionales. Sin embargo, las acciones del Fondo podrán comprarse o venderse a través de corredores en una o varias bolsas de valores. El Fondo se negocia en estas bolsas a precios de mercado que pueden fluctuar a lo largo del día. Esos precios de mercado pueden ser más altos o más bajos que el valor liquidativo diario del Fondo.

En la actualidad, el Fondo no realiza operaciones de préstamo de valores.

Las Acciones de la Clase en USD se emiten en dólares estadounidenses.

Todos los ingresos obtenidos por el Fondo se retendrán y servirán para incrementar el valor de las acciones.

Los accionistas pueden reembolsar sus acciones cualquier día hábil en el Reino Unido (salvo los días en que los mercados financieros pertinentes estén cerrados y/o el día anterior a dichas fechas, siempre que se publique una lista con las fechas en que los mercados permanecerán cerrados para el Fondo en www.ssga.com); y cualquier otro día que los administradores determinen (de forma razonable), siempre que se notifique con antelación a los accionistas.

Fuente del Índice: Bloomberg Index Services Limited. BLOOMBERG® es una marca registrada y de servicios de Bloomberg Finance L.P. y sus entidades asociadas (colectivamente, «Bloomberg»). Bloomberg o sus proveedores de licencias tienen todos los derechos de propiedad sobre los Índices de Bloomberg. Ni Bloomberg ni sus proveedores de licencias aprueban o autorizan este material, ni garantizan la exactitud o exhaustividad de la información que aquí se recoge, ni otorgan garantía alguna, expresa o implícita, con respecto a los resultados que se obtendrán de estos y, en la máxima medida en que la ley lo permita, no tendrán ninguna responsabilidad por lesiones o daños o perjuicios que se produzcan con relación a estos.

SASB® no adopta ninguna posición al respecto de si un emisor debe incluirse o excluirse del Bloomberg SASB U.S. Corporate ESG Ex-Controversies Select Index.

Inversor minorista al que va dirigido

Este Fondo se dirige a inversores que tienen previsto mantener su inversión durante al menos tres años y están dispuestos a asumir un nivel medio o alto de riesgo de pérdida del capital inicialmente invertido para obtener una rentabilidad potencial superior. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Información práctica

Entidad depositaria El depositario del Fondo es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Información adicional Puede solicitar gratuitamente a www.ssga.com una copia del Folleto y de los informes financieros anual y semestral más recientes en inglés, así como del último valor liquidativo por Acción o escribir al Gestor del Fondo, State Street Global Advisors Europe Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	23 USD	76 USD
Incidencia anual de los costes*	0,2%	0,2% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,2% antes de deducir los costes y del 3,0% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% La incidencia de los costes que usted paga al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará y podría pagar menos. El efecto de los costes ya está incluido en el precio. Se incluyen los costes de distribución de su producto.	0 USD
Costes de salida	0,00% El efecto de los costes en caso de salida al vencimiento.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,15% La incidencia de los costes que asumimos cada año para gestionar sus inversiones. Esto incluirá los costes de suscribir préstamos para invertir, pero no los ingresos o beneficios de capital de hacerlo, los costes corrientes de funcionamiento de la sociedad, pero no los ingresos derivados de hacerlo, y los costes corrientes de cualquier inversión subyacente en fondos en la cartera de la Sociedad.	15 USD
Costes de operación	0,08% El efecto de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	8 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este Fondo.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a medio y largo plazo; usted debería estar dispuesto a mantener su inversión durante al menos tres años. Sin embargo, podrá reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período o mantenerla más tiempo. Los reembolsos se pueden realizar todos los días hábiles y su pago se realizará en el plazo de dos días hábiles. El precio del día, que refleja el valor real del Fondo, se fija todos los días tras el punto de valoración, y se publica en nuestra página web www.ssga.com.

Dado que las acciones cotizan en el mercado bursátil, usted puede comprar o vender acciones del producto, sin penalización, cualquier día hábil. Contacte con su corredor, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos asociados a la venta de las acciones.

Por lo general, las Acciones del ETF compradas en el mercado secundario no se pueden vender directamente a la Sociedad. En circunstancias excepcionales, sea como resultado de perturbaciones en el mercado secundario o por otros motivos, los inversores que hayan comprado Acciones del ETF en el mercado secundario podrán solicitar a la Sociedad por escrito que estas acciones se registren a su propio nombre, con el fin de poder acceder a los servicios de reembolso descritos en la sección «Mercado primario».

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación sobre el Fondo o el Gestor, puede encontrar la política de gestión de reclamaciones del Gestor y más detalles sobre cómo presentar una reclamación en la sección «Contacto» del sitio web: www.ssga.com.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente se derivan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones del Fondo y que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. Por lo tanto, su inversión puede estar en riesgo y es posible que no obtenga la rentabilidad ilustrada.

Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados.

Escenarios de rentabilidad Puede solicitar los escenarios de rentabilidad anteriores que se actualizan mensualmente enviando un correo electrónico a Fund_data_services@ssga.com.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 2 años en nuestro sitio web en www.ssga.com.