

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

Highlights
ESG

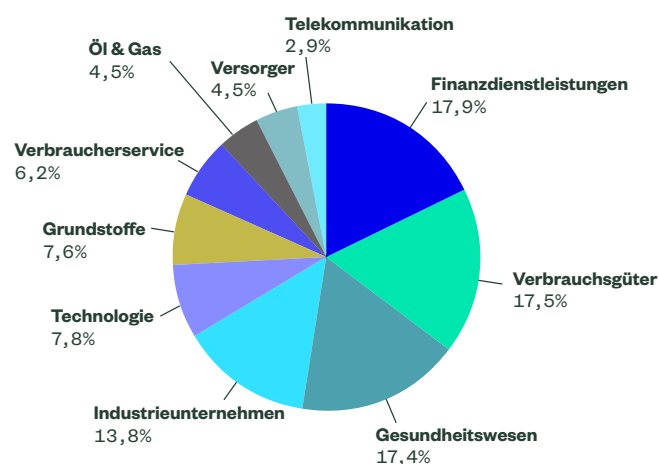
Q3/2020

Der **erste nachhaltige ETF auf den STOXX Europe 600** mit **transparenten**

Ausschlusskriterien: keine kontroversen Waffen, kein Tabak, keine Kohle und keine Unternehmen, die dem Global Standards Screening von Sustainalytics nicht standhalten.

Der ETF wartet mit einer wettbewerbsfähigen TER von 0,12 % auf und strebt einen niedrigen Tracking Error sowie ähnliche Eigenschaften der Wertentwicklung wie der S&P 500 Index an.

Abb. 1: Der STOXX Europe 600 ESG-X nach Sektoren



Quelle: Bloomberg Finance L.P. – Stand: 30. Juni 2020. Die Sektorstruktur entspricht dem Stand zum angegebenen Datum, unterliegt Änderungen und sollte danach nicht mehr als aktuell angesehen werden.

Fonds im Fokus

ZPDX GY	SPDR STOXX Europe 600 ESG
600X IM	Screened UCITS ETF
600X NA	
600X SE	

Breite Positionierung in einem paneuropäischen Universum nach einfachen ESG-Kriterien

Der STOXX Europe 600 Index ist für paneuropäische Engagements einer der wichtigsten Referenzindizes. Die 600 Indexwerte verteilen sich auf 17 europäische Länder und umfassen sowohl Unternehmen mit großer als auch mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung.*

Der 2018 aufgelegte STOXX Europe 600 ESG-X Index arbeitet mit Ausschlusskriterien. Diese Kriterien basieren auf Daten von Sustainalytics, dem führenden Anbieter von ESG-Ratings. Sustainalytics ist seit 1992 am Markt tätig und genießt einen ausgezeichneten Ruf. Bei der Auswahl der Ausschlusskriterien wurden die Anlagegrundsätze führender Investoren zu Rate gezogen, um so Reputations- und titelspezifische Risiken möglichst zu vermeiden.

Produkte auf diesen Index bieten Anlegern die Chance, nach ihren persönlichen Werten und Überzeugungen zu investieren.

* Diese Länder sind: Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, Luxemburg, Norwegen, die Niederlande, Österreich, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Spanien und das Vereinigte Königreich.

Methodik

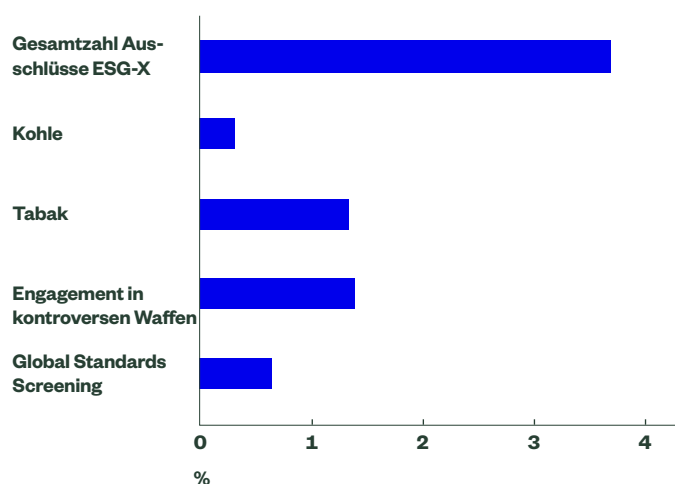
Unternehmen, die dem Global Standards Screening von Sustainalytics nicht standhalten, die kontroverse Waffen produzieren oder vertreiben, bei denen es sich um Tabak- oder Tabakwarenproduzenten handelt oder die Umsatz durch Kohleabbau, Exploration von Kohlelagerstätten oder durch den Betrieb von Kohlekraftwerken generieren, sind von der Strategie ausgeschlossen.

Mit dem Global Standards Screening werden Unternehmen identifiziert, die die folgenden international anerkannten Normen und Standards nicht erfüllen oder bei denen das Risiko besteht, dass sie dagegen verstoßen: die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC), die Leitsätze für multinationale Unternehmen der Gesellschaft für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP) sowie die zugrunde liegenden Konventionen.

Kontroverse Waffen. Als kontrovers gelten Tretminen, Bio- und Chemiewaffen, Streumunition, Uranmunition, Atomwaffen und Phosphorbomben. Ein Ausschluss erfolgt, wenn Folgendes gegeben ist:

- Eigene Produktion und/oder Vertrieb kontroverser Waffen
- Das oberste Unternehmen hält > 10 % an einem in kontroversen Waffen engagierten Unternehmen
- Ein in kontroversen Waffen engagiertes Unternehmen hält > 10 % der Stimmrechte an einem Unternehmen

Abb. 2: Ausschlusskriterien des STOXX Europe 600 ESG-X
Gewichtung der Ausschlüsse nach Kategorie (in %)



Quelle: STOXX – Stand: 30. Juni 2020. Die Definition eines Ausschlusses ist dem STOXX-Handbuch zur Indexmethodik zu entnehmen (Abschnitt 14.6: STOXX Europe 600 ESG-X Index). Die Gewichtungen entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum, unterliegen Änderungen und sollten danach nicht mehr als aktuell angesehen werden.

* Indexinformationen zum 30. Juni 2020.

Tabak. In Tabak- und Tabakwarenhersteller (Umsatzschwelle von 0 %) wird nicht investiert.

Kohle. Ausgeschlossen werden Unternehmen, bei denen:

- > 25 % des Umsatzes durch Kohleförderung generiert werden (einschließlich Exploration von Lagerstätten)
- > 25 % der Stromerzeugungskapazitäten auf Kohle- oder Dampfkraftwerke entfallen (einschließlich Versorger, die entsprechende Kraftwerke betreiben oder halten)

Die Ausschlüsse, die auf diese Strategie angewandt werden, zählt man bei STOXX zu den wichtigsten.

Darüber hinaus findet eine vierteljährliche Indexüberprüfung statt. Die Indexwerte werden nach der Marktkapitalisierung ihres Streubesitzes gewichtet, jedoch maximal mit 20 %. Wird ein Titel aus dem Index entfernt, wird er nicht ersetzt.

Änderung der Methodik*

Der Indexanbieter hat am 6. März 2020 die Bedingungen angepasst, die erfüllt sein müssen, damit der in der Indexmethodik vorgesehene „Fast Exit“-Mechanismus greift.

Zuvor kam es zum „Fast Exit“, wenn das ESG-Risiko bei einem Titel auf Stufe 5 stieg. Mit der Änderung muss der Titel darüber hinaus das Global Standard Screening von Sustainalytics nicht bestanden haben, bevor er durch den „Fast Exit“-Mechanismus aus dem Index entfernt wird.

Der Datensatz des Global Standard Screenings von Sustainalytics wird im vierteljährlichen Rhythmus aktualisiert, sodass Werte mit einem Risiko von Kontroversen der Kategorie 5 unter Umständen ein ganzes Quartal im Index verbleiben. Auch dann wird der Titel nur entfernt, wenn er das Global Standards Screening von Sustainalytics nicht besteht). Die Indexmethodik ist hier auf Englisch abrufbar: https://stox.com/document/Indices/Common/Indexguide/stoxx_index_guide.pdf

Fondsdaten

SPDR STOXX Europe 600 ESG Screened UCITS ETF

ISIN	IE00BK5H8015
Basiswährung	EUR
Ticker	Xetra: ZPDX GY Borsa Italiana: 600X IM Euronext Amsterdam: 600X NA
TER (%)	0,12
Index	STOXX® Europe 600 ESG-X
Datum der Auflegung	19. März 2012
Datum der Auflegung	14. November 2018
Index-Ticker	SXXRESGX
Gewichtungskriterium	Marktkapitalisierung des Streubesitzes
Neugewichtung	Vierteljährlich (März, Juni, Sept., Dez.)
Anzahl der Indexwerte	580
Portfolioaufbau	Physisch, optimiert
Verwendung der Erträge	Thesaurierend
Handelskonventionen	Bar-/Sacheinlagen

Quelle: State Street Global Advisors, STOXX Ltd. – Stand: 30. Juni 2020.

Das daraus resultierende Aktienportfolio weist einen geringen Tracking Error (in den letzten fünf Jahren annualisierte 0,5 %) und ähnliche Eigenschaften der Wertentwicklung wie die Benchmark, der STOXX Europe 600 Index, auf. Die aktive Gewichtung nach Sektoren liegt jeweils unter 1%; die stärkste aktive Positionierung entfällt auf die Verbrauchsgüter mit einer Untergewichtung von 1%. Derzeit sind 18 Titel von der Strategie ausgeschlossen, da auf sie mindestens eines der vier genannten Kriterien zutrifft. Die zehn größten Ausschlüsse betreffen:

Unternehmen	Ausschlusskategorie	Gewichtung im STOXX Europe 600 Index (in %)
BRITISH AMERICAN TOBACCO	Tabak	1,01
AIRBUS	Kontroverse Waffen	0,50
SAFRAN	Kontroverse Waffen	0,42
VOLKSWAGEN	Global Standard Screening	0,30
RWE	Kohle	0,24
BAE SYSTEMS	Kontroverse Waffen	0,23
IMPERIAL BRANDS	Tabak	0,20
SWEDBANK	Global Standard Screening	0,13
SWEDISH MATCH	Tabak	0,12
DANSKE BANK	Global Standard Screening	0,10
THALES	Kontroverse Waffen	0,10

Quelle: STOXX – Stand: 22. Juni 2020. Die Indexmerkmale entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum, unterliegen Änderungen und sollten danach nicht mehr als aktuell angesehen werden. Bei dieser Information handelt es sich um keine Empfehlung zur Anlage in einem bestimmten Sektor oder zum Kauf bzw. Verkauf eines der genannten Wertpapiere. Es ist nicht bekannt, ob die genannten Sektoren bzw. Wertpapiere in der Zukunft profitabel sein werden.

Risiko-Ertrags-Profil von STOXX Europe 600 ESG-X und STOXX Europe 600 im Vergleich

	Ertrag (in %)		Volatilität (annualisiert; in %)		Korrelation	Tracking Error (annualisiert; in %)
	STOXX Europe 600 ESG-X (in %)	STOXX Europe 600 (in %)	STOXX Europe 600 ESG-X (in %)	STOXX Europe 600 (in %)		
1 Monat	3,1	3,1	25,3	25,7	1,00	0,6
3 Monate	13,9	13,8	27,0	27,3	1,00	0,6
1 Jahr	-3,7	-3,9	26,7	26,8	1,00	0,7
3 Jahre (annualisiert)	1,5	1,5	18,0	18,1	1,00	0,6
5 Jahre (annualisiert)	2,1	2,2	18,4	18,4	1,00	0,5
Seit Auflegung (annualisiert)	7,4	7,2	16,8	16,8	1,00	0,5

Quelle: STOXX Ltd. – Stand: 30. Juni 2020. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse. Der STOXX Europe 600 ESG-X Index wurde am 15. November 2018 aufgelegt. Ergebnisse vor diesem Datum wurden durch Anwendung zu dem Zeitpunkt verfügbarer Daten gemäß der aktuellen Indexmethodik berechnet. Indexerträge beinhalten Kursgewinne bzw. -verluste, Erträge und die Wiederanlage von Dividenden. Die Indexmerkmale entsprechen dem Stand zum angegebenen Datum, unterliegen Änderungen und sollten danach nicht mehr als aktuell angesehen werden. Bei dieser Information handelt es sich um keine Empfehlung zur Anlage in einem bestimmten Sektor oder zum Kauf bzw. Verkauf eines der genannten Wertpapiere. Es ist nicht bekannt, ob die genannten Sektoren bzw. Wertpapiere in der Zukunft profitabel sein werden. Sämtliche Daten zur Wertentwicklung eines Index, auf die in dieser Mitteilung Bezug genommen wird, dienen lediglich Vergleichszwecken. Es darf nicht davon ausgegangen werden, dass damit die Wertentwicklung eines bestimmten Instruments dargestellt wird.

Über State Street Global Advisors

Seit vierzig Jahren vertrauen Staaten, institutionelle Anleger und Finanzberater aus aller Welt auf State Street Global Advisors. Wir entwickeln kostengünstige Lösungen aus einem breiten Universum aktiver Anlage- und Indexstrategien, unsere Entscheidungen treffen wir dabei auf der Grundlage von Research, Analysen und einschlägiger Erfahrung – diszipliniert und risikobewusst. Wir sind Treuhänder und zeigen den im Portfolio gehaltenen Unternehmen, dass sich nachhaltiges Handeln gegenüber Mensch und Umwelt oftmals auch im wirtschaftlichen Sinne lohnt. Und wir sind Innovation gewohnt: Wir sind die Pioniere der Index- und ETF-Anlage sowie des nachhaltigen Investments und schaffen immer wieder neue Anlagemöglichkeiten. Als drittgrößter Vermögensverwalter der Welt verwalten wir im Namen unserer Kundinnen und Kunden 2,69 Billionen US-Dollar.*

* State Street Global Advisors Funds Distributors, LLC (SSGA FD) verwaltet als Marketing Agent ein Vermögen von rund 50,01 Milliarden US-Dollar (Stand: 31. März 2020); SSGA FD und State Street Global Advisors sind verbundene Unternehmen.

ssga.com/etfs

**Marketingmitteilung.
Nur für professionelle Anleger.**

Österreich: Das Angebot der SPDR ETFs durch die Gesellschaft wurde der Finanzmarktaufsicht (FMA) gemäß § 139 des Österreichischen Investmentfondsgesetzes angezeigt. Potenzielle Anleger können den aktuellen Prospekt, die Statuten, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos von State Street Global Advisors GmbH, Briener Straße 59, D-80333 München beziehen. T: +49 89 55878 400. F: +49 89 55878 440. **Finnland:** Das Angebot von Fonds durch die Gesellschaften wurde der Finanzmarktaufsicht gemäß § 127 des Investmentfondsgesetzes (29.1.1999/48) angezeigt. Kraft der Bestätigung durch die Finanzmarktaufsicht ist den Gesellschaften der öffentliche Vertrieb ihrer Anteile in Finnland gestattet. Bestimmte Informationen und Dokumente, die die Gesellschaften in Irland nach anwendbarem irischem Recht zu veröffentlichen haben, wurden ins Finnische übersetzt und können von finnischen Investoren von State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland bezogen werden. **Frankreich:** Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich weder um ein Angebot noch um eine Aufforderung zum Kauf von Aktien der Gesellschaft. Jedwede Zeichnung von Aktien hat gemäß der in dem vollständigen Prospekt, den wesentlichen Anlegerinformationen, Anhängen sowie Nachträgen dargelegten Bedingungen zu erfolgen. Die genannten Dokumente können von der Korrespondenzbank der Gesellschaft bezogen werden: State Street Banque S.A., 23–25 rue Delarivière-Lefoullon, 92064 Paris La Defense Cedex. Darüber hinaus sind sie auch von den französischsprachigen Seiten auf spdrs.com erhältlich. Bei der Gesellschaft handelt es sich um einen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach irischem Recht, der als solcher nach europäischen Vorschriften von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) zugelassen ist. Mit der EU-Richtlinie 2014/91/EU vom 23. Juli 2014 betreffend OGAW in ihrer gültigen Fassung wurden einheitliche Regelungen für den internationalen Vertrieb von OGAW geschaffen, die von den Gesellschaften

eingehalten werden. Diese Vereinheitlichung der Grundlagen schließt divergierende Umsetzungen nicht aus, sodass ein europäischer OGAW auch dann in Frankreich vertrieben werden kann, wenn er die Vorgaben für eine Zulassung seines Produkttyps in Frankreich nicht erfüllt. Der Vertrieb dieser Papiere wurde der Autorité des Marchés Financiers (AMF) gemäß Artikel L214-2-2 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes angezeigt. **Deutschland:** Das Angebot der SPDR ETFs durch die Gesellschaften wurde der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gemäß § 312 des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs angezeigt. Potenzielle Anleger können die aktuellen Prospekte, die Statuten, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos von State Street Global Advisors GmbH, Briener Straße 59, 80333 München beziehen. T: +49 89 55878 400. F: +49 89 55878 440. **Hongkong:** State Street Global Advisors Asia Limited, 68/F, Two International Finance Centre, 8 Finance Street, Central, Hongkong. T: +852 2103 0288. F: +852 2103 0200. Die genannten Fonds sind in Hongkong nicht zugelassen und dürfen dort nicht so vertrieben, emittiert oder angeboten werden, dass dies als öffentliches Angebot interpretiert werden könnte. Das vorliegende Dokument dient ausschließlich Informationszwecken. Es wurde von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht geprüft oder freigegeben. SSGA haftet nicht für mittelbare oder unmittelbare Verluste oder Folgeschäden aus der Nutzung oder dem Vertrauen auf das vorliegende Dokument, in dem die spezifischen Bedürfnisse einzelner Personen keine Berücksichtigung finden. SSGA haftet nicht, wenn das Dokument durch andere als den Adressaten des Dokuments genutzt wird, oder wenn andere als der Adressat des Dokuments sich auf dieses Dokument stützen oder beziehen. **Israel:** In Israel wurden und werden keine Maßnahmen ergriffen, um einen öffentlichen Vertrieb der Wertpapiere oder die Verbreitung dieses Vertriebsmaterials in Israel genehmigen zu lassen. Die israelische Wertpapierbehörde (ISA) hat dieses Vertriebsmaterial nicht genehmigt. Folgerichtig werden die Wertpapiere in Israel ausschließlich an Investoren verkauft, wie sie in Anhang I des israelischen Wertpapiergesetzes von 1978 aufgeführt sind und die schriftlich bestätigt haben, dass sie in eine der ebenda aufgeführten Kategorien fallen (wo den ISA-Richtlinien zufolge nötig; mit externer

Bestätigung), sich den Folgen einer Einstufung als solcher Investor bewusst sind und zustimmen, sowie dass die Wertpapiere auf eigene Rechnung und nicht zum Zwecke der Wiederveräußerung oder des Vertriebs erworben werden. Dieses Vertriebsmaterial darf nicht reproduziert, zweckentfremdet oder jemandem ausgehändigt werden, dem kein Exemplar zugesandt wurde. Bei den Inhalten dieses Vertriebsmaterials handelt es sich keinesfalls um Anlageberatung oder Anlagemarketing im Sinne des israelischen Gesetzes zur Regulierung von Anlageberatung, Anlagemarketing und Portfoliomanagement von 1995 (Anlageberatungsgesetz). Investoren sind angehalten, vor einer Anlage den Rat eines für ihre Region zugelassenen Anlageberaters einzuholen. State Street ist nicht nach dem Anlageberatungsgesetz zugelassen und ist nicht als Lizenzträger nach diesem Gesetz versichert. Bei diesem Vertriebsmaterial handelt es sich weder um ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von anderen Wertpapieren als den hiermit angebotenen; es handelt sich auch nicht um ein Angebot zum Verkauf an oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf durch eine oder mehrere Personen in einem Land oder einer Rechtsordnung, in dem bzw. der ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung unrechtmäßig ist oder in dem bzw. der die ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung abgebende Person nicht dafür qualifiziert ist, oder an eine oder mehrere Personen, an die sich ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung nach dem Gesetz nicht richten darf. **Italien:** Bei State Street Global Advisors Ireland Limited, Zweigniederlassung Mailand (Sede Secondaria di Milano) handelt es sich um eine Niederlassung von State Street Global Advisors Ireland Limited, einem in Irland unter der Nummer 145221 eingetragenen Unternehmen, das der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) unterliegt; Sitz: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. State Street Global Advisors Ireland Limited, Zweigniederlassung Mailand (Sede Secondaria di Milano) ist ein in Italien unter der Nummer 10495250960 eingetragenes Unternehmen. Nummer im Wirtschafts- und Verwaltungsregister (R.E.A.): 2535585; USt-Nummer: 10495250960. Sitz: Via Ferrante Aporti, 10 – 20125 Mailand, Italien. T: +39 02 32066 100. F: +39 02 32066 155. **Luxemburg:** Die Gesellschaften wurden der Finanzdienstleistungsaufsicht Commission de

Surveillance du Secteur Financier in Luxemburg zur Vermarktung ihrer Anteile für den öffentlichen Vertrieb in Luxemburg angezeigt. Bei den Gesellschaften handelt es sich um angezeigte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW). **Niederlande:** Diese Mitteilung richtet sich an qualifizierte Anleger im Sinne von Artikel 2:72 des niederländischen Gesetzes zur Finanzaufsicht (Wet op het financieel toezicht) in der derzeit gültigen Fassung. Die Produkte und Dienstleistungen, auf die sich diese Mitteilung bezieht, stehen lediglich solchen Personen zur Verfügung; andere Personen sollten sich nicht auf diese Mitteilung verlassen. Die Verbreitung dieses Dokuments erfordert von den Gesellschaften oder SSGA keine Lizenz für die Niederlande. Folgerichtig werden die Gesellschaften und SSGA nicht von der niederländischen Zentralbank (De Nederlandsche Bank N.V.) oder der niederländischen Finanzmarktaufsicht (Stichting Autoriteit Financiële Markten) im Hinblick auf Regulatorik oder auf den Geschäftsbetrieb beaufichtigt. Um ihre Anteile vertreiben zu können, haben die Gesellschaften eine entsprechende Anzeige bei der Finanzmarktaufsicht in den Niederlanden getätigt. Bei den Gesellschaften handelt es sich folgerichtig um Investmentfonds (beleggingsinstellingen) gemäß Artikel 2:72 des niederländischen Gesetzes zur Finanzaufsicht von Investmentfonds. **Norwegen:** Das Angebot der SPDR ETFs durch die Gesellschaften wurde der norwegischen Finanzmarktaufsicht (Finanstilsynet) gemäß der anwendbaren norwegischen Wertpapierfondsgesetzgebung angezeigt. Kraft der Bestätigung durch die Finanzmarktaufsicht, erteilt mit Schreiben vom 28. März 2013 (16. Oktober 2013 für Umbrella II), sind die Gesellschaften befugt, ihre Anteile in Norwegen zu vermarkten und zu vertreiben. **Singapur:** Das Angebot bzw. die Aufforderung zur Zeichnung der in diesem Dokument genannten Fonds bezieht sich nicht auf eine gemeinsame Kapitalanlage, die gemäß Section 286 des Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore („SFA“) zugelassen bzw. gemäß Section 287 des SFA anerkannt ist. Die genannten Fonds sind von der Monetary Authority of Singapore (MAS) nicht zugelassen oder anerkannt und dürfen Privatanlegern nicht angeboten werden. Weder bei diesem Dokument noch bei sonstigen im Zusammenhang mit dem Angebot oder Vertrieb ausgegebenen Dokumenten oder Materialien handelt es sich um einen Prospekt gemäß der Definition des SFA. Somit

findet die gesetzliche Haftung nach SFA für den Inhalt von Prospekten keine Anwendung. Potenzielle Anleger sollten gut überlegen, ob die Anlage für sie geeignet ist. Die MAS haftet nicht für die Inhalte dieses Dokuments. Das Dokument ist nicht als Prospekt bei der MAS registriert.

Dementsprechend dürfen weder dieses Dokument noch sonstige im Zusammenhang mit dem Angebot oder Verkauf bzw. der Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf der hierin genannten Fonds veröffentlichten Dokumente oder Materialien nicht mittelbar oder unmittelbar an in Singapur ansässige Personen verbreitet, verteilt, angeboten oder verkauft oder im Rahmen einer Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf verwendet werden, es sei denn, an institutionelle Anleger gemäß Section 304 des SFA oder in sonstiger Weise gemäß anderer anwendbarer Bestimmungen des SFA. Jegliche spätere Veräußerung von Anteilen, die im Rahmen eines Angebots auf Basis der Ausnahmeregelung gemäß Section 305 des SFA erworben wurden, darf nur gemäß der Anforderungen von Section 304A des SFA erfolgen. **Spanien:** SSGA SPDR ETFs Europe I und II plc sind in Spanien zum öffentlichen Vertrieb zugelassen und bei der spanischen Wertpapierkommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores) unter den Nummern I244 und I242 registriert. Exemplare des Prospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen, der Vertriebsinformationen für den Kunden, der Fondsbedingungen oder -satzung sowie der Jahres- und Halbjahresberichte der SSGA SPDR ETFs Europe I und II plc können vor einer Anlage von der Repräsentanz und Zahl-/Vertriebsstelle in Spanien, Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid, Spanien, sowie unter spdrs.com bezogen werden. Die autorisierte spanische Vertriebsstelle für SSGA SPDR ETFs ist auf der Website der spanischen Wertpapierkommission (Comisión Nacional del Mercado de Valores) abrufbar.

Schweiz: Bei den auf in diesem Dokument Bezug genommenen kollektiven Kapitalanlagen handelt es sich um kollektive Kapitalanlagen nach irischem Recht. Potenzielle Anleger können den aktuellen Verkaufsprospekt, die Statuten, die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die jüngsten Jahres- und Halbjahresberichte von Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz, State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, sowie vom Hauptvertriebsträger in der Schweiz, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, kostenlos beziehen. Lesen Sie vor einer Anlage den Prospekt und die wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger durch; beides kann vom Vertreter in der Schweiz oder unter spdrs.com bezogen werden.

Vereinigtes Königreich: Bei den Gesellschaften handelt es sich um anerkannte Organismen gemäß § 264 des Gesetzes über Finanzdienstleistungen und -märkte aus dem Jahr 2000 (Financial Services and Markets Act). Sie richten sich an „professionelle Kunden“ innerhalb des Vereinigten Königreichs im Sinne dieses Gesetzes, die im Hinblick auf Anlagen sowohl als sachkundig als auch als erfahren gelten. Die Produkte und Dienstleistungen, auf die sich diese Mitteilung bezieht, stehen lediglich solchen Personen zur Verfügung; andere Personen sollten sich nicht auf diese Mitteilung verlassen. Nicht alle Schutzregelungen

des Aufsichtssystems im Vereinigten Königreich gelten auch für die Geschäfte der Gesellschaften, daher steht keine Entschädigung aus dem Anlegerentschädigungsfonds (United Kingdom Financial Services Compensation Scheme) zur Verfügung.

Für Anleger in bestimmten Rechtsordnungen stehen einige Produkte nicht zur Verfügung. Bitte sprechen Sie diesbezüglich mit Ihrem Relationship Manager. In der Region APAC nur zur internen Verwendung.

Wichtige Risikoinformationen

Dieses Dokument wurde von State Street Global Advisors Ireland Limited herausgegeben. State Street Global Advisors Ireland Limited unterliegt der Aufsicht der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland). Sitz: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Registernr. 145221. T: +353 1 776 3000. F: +353 1 776 3300. Web: ssga.com.

SPDR ETFs ist die Plattform für börsennotierte Indexfonds (ETFs) von State Street Global Advisors. Sie umfasst von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) als offene OGAW zugelassene Gesellschaften.

Bei den Informationen handelt es sich nicht um Anlageberatung im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EU) oder im Sinne der anwendbaren Schweizer Vorschriften und sie sollten auch nicht als solche verwendet werden. Darüber hinaus sind sie nicht als Aufforderung zum Kauf oder Angebot zum Verkauf einer Anlage zu betrachten. Die jeweils eigenen Anlageziele, Strategien, der Steuerstatus, die Risikobereitschaft oder der Anlagehorizont des (potenziellen) Investors finden keine Berücksichtigung. Für eine Anlageberatung wenden Sie sich bitte an Ihren Steuer-, Anlage- oder einen anderen professionellen Berater. Sämtliche Materialien stammen aus als zuverlässig erachteten Quellen. SSGA macht jedoch keinerlei Zusicherung und gibt keinerlei Garantie hinsichtlich der Richtigkeit der Informationen ab und haftet auch nicht für Entscheidungen, die auf der Grundlage dieser Informationen getroffen wurden.

ETFs werden wie Aktien gehandelt, unterliegen Anlagerisiken und weisen Schwankungen im Marktwert auf. Anlageertrag und Nominalwert einer Anlage unterliegen Wertschwankungen, sodass Anteile bei Verkauf oder Rücknahme mehr oder weniger wert sein können als beim Kauf. Obgleich Anteile über ein Maklerkonto an einer Börse gekauft oder verkauft werden können, sind sie nicht einzeln vom Fonds rückkaufbar. Investoren haben die Möglichkeit, Anteile zu erwerben und in Form großer Schaffungseinheiten („Creation Units“) über den Fonds zur Rücknahme anzubieten. Für weitere Details ziehen Sie bitte den Fondsprospekt heran. Ein auf bestimmte Sektoren konzentriertes Investment weist in der Regel eine höhere Volatilität als der Gesamtmarkt auf und es besteht ein höheres Risiko, dass die Rendite unter den Sektor oder die Branche betreffenden Negativereignissen leidet, bei denen die Fondsanteile möglicherweise an Wert verlieren.

Anlagen in von Emittenten mit Sitz im Ausland begebene Wertpapiere können mit dem Risiko eines Kapitalverlusts aufgrund unvorteilhafter Wechselkursschwankungen, Quellensteuern, Unterschieden in den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen oder wirtschaftlicher sowie politischer Instabilität in anderen Ländern behaftet sein. Anlagen in Schwellenmärkte oder sich entwickelnde Märkte können sich als volatil und weniger liquide erweisen als jene in entwickelte Märkte und sie können Engagements in Wirtschaftsstrukturen einhalten, die grundsätzlich weniger divers und ausgereift sind als die höher entwickelter Länder, sowie in politische Systeme, die weniger stabil sind als die höher entwickelter Länder.

Die Fonds stehen US-Investoren nicht zur Verfügung. Die SSGA SPDR ETFs Europe I plc und SPDR ETFs Europe II plc werden von SPDR ETFs als offene Kapitalanlagegesellschaften mit variablem Kapital und Haftungsabgrenzung unter den Teilfonds begeben.

Bei den Gesellschaften handelt es sich um OGAW nach irischem Recht, die als solche von der irischen Zentralbank (Central Bank of Ireland) zugelassen sind.

Die hier genannten Marken und Dienstleistungsmarken sind das Eigentum der jeweiligen Inhaber. Drittdatenanbieter übernehmen keinerlei Gewähr hinsichtlich der Fehlerfreiheit, Vollständigkeit und Aktualität der Daten und sind für Schäden, die aus der Nutzung der Daten resultieren, nicht verantwortlich.

Bei den in dieser Mitteilung zum Ausdruck gebrachten Einschätzungen handelt es sich um die des SPDR EMEA Strategy & Research Teams zum 30. Juni 2020; diese Einschätzungen können sich je nach Markt- oder weiteren Bedingungen ändern. Dieses Dokument enthält bestimmte Aussagen, die als zukunftsgerichtet erachtet werden können. Wir weisen darauf hin, dass derartige Aussagen keine Garantie für die künftige Wertentwicklung sind und dass sich die tatsächlichen Ergebnisse oder Entwicklungen von den prognostizierten deutlich unterscheiden können.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für künftige Ergebnisse.

Alle Anlageformen unterliegen Risiken, darunter auch das Risiko des vollständigen Verlustes des eingesetzten Kapitals. Diese Aktivitäten sind möglicherweise nicht für jeden Anleger geeignet. Standard & Poor's, S&P und SPDR sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P); Dow Jones ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones). S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJ) hat das Nutzungsrecht an diesen Marken im Rahmen einer Lizenz eingeräumt und State Street Corporation die Nutzung für bestimmte Zwecke im Rahmen einer Unterlizenz gestattet. Die Finanzprodukte der State Street Corporation werden von SPDJ, Dow Jones, S&P, ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen und Drittlizenzgebern weder gesponsort oder anderweitig unterstützt noch verkauft oder beworben; die genannten Parteien sichern in keiner Weise die Ratsamkeit der Investition in diese Produkte zu und übernehmen diesbezüglich keine Haftung (insbesondere nicht für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen der Indexberechnung und -verbreitung).

Diese Mitteilung darf weder ganz noch in Teilen reproduziert, kopiert oder übertragen werden; die Offenlegung ihrer Inhalte gegenüber Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung von SSGA.

Bei den in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen handelt es sich weder um eine Research-Empfehlung noch eine „Wertpapieranalyse“, sondern vielmehr um eine „Marketingmitteilung“ im Sinne der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EU) oder im Sinne der anwendbaren Schweizer Vorschriften. Dies hat zur Folge, dass diese Marketingmitteilung (a) nicht gemäß den rechtlichen Anforderungen zur Förderung der Unabhängigkeit von Investment-Research erstellt wurde und (b) keinem Handelsverbot vor der Verbreitung von Investment-Research unterliegt.

Wir weisen darauf hin, dass Sie sich den Prospekt von SPDR sowie die dazugehörigen wesentlichen Anlegerinformationen vor einer Anlage besorgen und durchlesen sollten. Erhältlich sind diese Dokumente auf spdrs.com. Sie enthalten nähere Einzelheiten zu den Fonds von SPDR, darunter Informationen zu Kosten, Risiken und Vertriebszulassungen der Fonds.

Anleihen sind im Allgemeinen mit geringeren kurzfristigen Risiken und geringerer kurzfristiger Volatilität behaftet als Aktien, gehen jedoch mit Zinsrisiken (bei steigenden Zinsen büßen Anleihen in der Regel an Wert ein), einem Ausfall- und Bonitätsrisiken, Liquiditäts- sowie Inflationsrisiken einher. Bei Wertpapieren mit längeren Laufzeiten sind diese Effekte in der Regel stärker ausgeprägt. Der Verkauf bzw. die Rücknahme festverzinslicher Wertpapiere vor Fälligkeit kann mit einem erheblichen Gewinn oder Verlust verbunden sein. Der Ertrag eines Wertpapierportfolios, bei dem Unternehmen aufgrund von ESG-Kriterien ausgeschlossen wurden, kann unter dem Ertrag eines Wertpapierportfolios liegen, das die entsprechenden Unternehmen berücksichtigt. Es ist möglich, dass ein Portfolio aufgrund seiner ESG-Kriterien in Sektoren oder Titel investiert, die sich schlechter entwickeln als der Markt als Ganzes.

Haftungsausschluss zum Index: Der STOXX® Europe 600 ESG – X Index und in den Namen der Indizes verwendeten eingetragenen Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Ltd, Zug, Schweiz und/oder deren Lizenzgeber. Der Index wird im Rahmen einer Lizenzvereinbarung mit STOXX genutzt. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere werden von STOXX und/oder STOXX-Lizenzgebern weder beworben noch ausgegeben, vertrieben oder empfohlen; weder STOXX noch STOXX-Lizenzgeber übernehmen diesbezüglich eine Haftung.

© 2020 State Street Corporation.
Sämtliche Rechte vorbehalten.
ID263750-3214213.1.EMEA.INST 0720
Gültig bis: 30.09.2020