

# State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (Acc)

Informationsblatt  
Renten

November 2025

## Anlageziel des Fonds

Anlageziel des Fonds ist es, langfristig risikobereinigte Renditen durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum zu erzielen. Dazu investiert der Fonds überwiegend in auf Euro lautende Investment-Grade-Tranchen von Collateralised Loan Obligations („CLOs“).

## Anlagestrategie

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, bis zu 100 % seines Nettovermögens in Tranchen mit AAA-Rating von auf Euro lautenden Schuldtiteln zu investieren, die von CLOs ausgegeben werden und Zugang zu vorrangig besicherten europäischen Unternehmensanleihen und -krediten bieten.

## Steuerstatus

Standardgemäß ist die State Street Investment Management bestrebt, alle geltenden steuerlichen Berichtspflichten für alle SPDR ETFs in den folgenden Ländern einzuhalten. Anmeldungen erfolgen je nach der Zeitskala, die von der jeweiligen Steuerbehörde vorgegeben wird, das ganze Jahr über: Großbritannien, Deutschland, Österreich.

## Länder mit Vertriebszulassung

Spanien, Schweden, Österreich, Norwegen, Niederlande, Luxemburg, Italien, Irland, Großbritannien, Frankreich, Finnland, Deutschland, Dänemark

## Fondsinformationen

ISIN	IE000VU9AUN9
------	--------------

## Schlüsselfaktoren

Auflagedatum	23-Sep-2025
Share Class Währung	EUR
Fonds — Basiswährung	EUR
TER	0,25%
Einkommensbehandlung	Accumulation
UCITS-konform	Ja
Domizil	Irland
Investment Manager	State Street Global Advisors Europe Limited
Unteranlageverwalter	Blackstone Liquid Credit Strategies LLC.
Fonds-Umbrella	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Volumen aller Anteilsklassen (Mio.)	€161.15
ISA berechtigt	Ja
SIPP berechtigt	Ja
PEA berechtigt	Keine

## Notierung

Börse	Börsenticker	Handelswährung	iNAV Code	Bloomberg Code	Reuters Code	SEDOL Code
Deutsche Börse*	SPPC	EUR	INECLO	SPPC GY	SPPCG.DE	BSSF7Y5
London Stock Exchange	ECLO	GBP	INECLOP	ECLO LN	ECLO.L	BT6BGL2
Borsa Italiana	ECLO	EUR	INECLO	ECLO MI	ECLO.MI	BSSF7Z6

\*Primary Listing

Die Wertentwicklung des Fonds wird nicht ausgewiesen, da der Auflegungsdatum des Fonds weniger als 12 Monate beträgt.

#### Merkmale

Anzahl der Vermögenswerte	42
Gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit	5,04
Zinsdauer	0,25
Rendite bis zur Fälligkeit (%)	3,64

Quelle: Blackstone, 28th November

Top-10-Positionen	Gewichtung (%)
NEUBE 2025-7X A1	4,3
ARESE 22X A	2,2
VOYE 9X A	2,2
FOAKS 6X A	1,5
PENTA 2025-20X A	3,0
AQUE 2024-8X A	3,3
ARMDA 3X ARR	2,2
AVOCA 11X ARRR	2,2
HNLY 14X A	3,2
OCPE 2024-11X A	2,2

Quelle: Blackstone, 28th November

Bonität	Gewichtung (%)
AAA	100

Sektorengewichtung	Gewichtung (%)
CLO	100

Währungsaufschlüsselung	Gewichtung (%)
EUR	100

Der ausschließliche Zielmarkt des Fonds sind grundlegende/informierte „Privatanleger“ gemäß der Definition in der aktuellen europäischen MiFID-Vorlage. Dementsprechend ist der Verkauf dieses Fonds auf dem Sekundärmarkt an grundlegende oder informierte Privatanleger nicht zulässig, und der Fonds darf nur fortgeschrittenen Privatanlegern angeboten werden.

#### Kontaktieren Sie uns

Besuchen Sie unsere Webseite [ssga.com/etfs](https://ssga.com/etfs) oder kontaktieren Sie Ihren lokalen SPDR ETF Vertreter. Alternativ können Sie auch das SPDR ETF Sales & Support Team über [spdrseurope@ssga.com](mailto:spdrseurope@ssga.com) erreichen.

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

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

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

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

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

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

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

## Kapitalrisiko: Eine Anlage ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts. Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

CLO-Anleihen sind mit bestimmten strukturellen Risiken verbunden. Dazu gehören eine mögliche Nachrangigkeit gegenüber anderen Tranchen derselben Kapitalstruktur, Schwankungen des Wertes der zugrunde liegenden Sicherheiten und das Risiko eines Kapitalverlusts der zugrunde liegenden Vermögenswerte, der über die Eigenkapitalbewertung hinausgeht. CLOs emittieren Klassen oder „Tranchen“ von Wertpapieren, die sich hinsichtlich Risiko und Rendite unterscheiden. Verluste aufgrund von Ausfällen der zugrunde liegenden Vermögenswerte werden zunächst von den Inhabern nachrangiger Tranchen getragen.

## ssga.com/etfs

State Street Global Advisors (SSGA) heisst jetzt State Street Investment Management. Bitte besuchen Sie unsere Website [statestreet.com/investment-management](http://statestreet.com/investment-management) für weitere Informationen.

### Glossar

**Effektive Konvexität** Eine Kennzahl der Krümmung im Verhältnis zwischen Anleihenkursen und Anleiherenditen, die zeigt, wie sich die Duration einer Anleihe bei Zinsänderungen verändert.

**Effektive Duration** Eine Berechnung der Duration für Anleihen mit eingebetteten Optionen. Diese Durationskennzahl berücksichtigt die Tatsache, dass erwartete Cashflows bei Zinsänderungen schwanken. Die effektive Duration kann mittels der modifizierten Duration geschätzt werden, wenn eine Anleihe mit eingebetteten Optionen sich wie eine herkömmliche Anleihe ohne Optionen verhält.

**Rückzahlungsrendite** Die in Bezug auf eine Anleihe erwartete Gesamtrendite, wenn die Anleihe bis zur Fälligkeit gehalten wird. Die Rückzahlungsrendite wird als langfristige Anleiherendite erachtet, wird aber als jährlicher Satz angegeben. Anders ausgedrückt, es handelt sich um den internen Zinsfuß (IZF) einer Anlage in eine Anleihe, wenn der Anleger die Anleihe bis zur Fälligkeit hält und wenn alle Zahlungen planmäßig erfolgen.

**Ausschüttungsrendite** Die jährlichen Dividenden je Anteil des Fonds, dividiert durch den Anteilspreis des Fonds.

**Delta** Eine Kennzahl der Aktiensensitivität, die das Verhältnis zwischen einer prozentualen Veränderung im Aktienkurs und die entsprechende prozentuale Veränderung im Wandelanleihenkurs darstellt, sie wird auch als Preiselastizität bezeichnet.

**TER** Bei der Total Expense Ratio handelt es sich um eine Gebühr, die dem Fonds als Prozentsatz des Nettoinventarwerts zur Deckung der mit dem Betrieb und dem Management des Vermögensportfolios verbundenen Kosten erhoben wird.

### Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. Nicht für den öffentlichen Vertrieb.

Börsengehandelte Indexfonds (ETFs) werden wie Aktien gehandelt, unterliegen Anlagerisiken und ihr Marktwert schwankt. Der Wert der Anlage kann sowohl fallen als auch steigen, und die Rendite der Anlage ist deshalb veränderlich. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf Wert, Kurs oder Ertrag einer Anlage

auswirken. Des Weiteren gibt es keine Garantie dafür, dass ein ETF sein Anlageziel erreichen wird.

### Marketingmitteilung

SPDR ETFs sind möglicherweise nicht für Sie erhältlich oder geeignet. Die hier erteilten Informationen stellen keine Anlageberatung gemäß Definition nach der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EG) dar und sollten nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Sie sind auch nicht als Aufforderung zum Kauf oder als Angebot zum Verkauf einer Anlage zu verstehen. Die bestimmenden Anlageziele, Strategien, der steuerliche Status, die Risikobereitschaft bzw. der Anlagehorizont eines Anlegers oder potenziellen Anlegers sind darin nicht berücksichtigt. Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Kunden ab und kann sich in Zukunft ändern. Falls Sie Anlageberatung benötigen, sollten Sie sich an Ihren Steuer-, Finanz- oder sonstigen Fachberater wenden.

**Bitte lesen Sie die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und den Prospekt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die aktuelle englische Fassung des Prospekts und der WAI finden Sie unter [www.statestreet.com/im](http://www.statestreet.com/im). Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie hier: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spd-investors-rights-summary.pdf> Beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die für die Vermarktung getroffenen Vereinbarungen zu beenden und die Notifizierung gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu löschen.**

Alle Dokumente in Bezug auf die Fonds sind kostenlos von den Geschäftsstellen des lokalen Vertreters/Vermittlers zu beziehen, stehen im Internet unter [www.statestreet.com/im](http://www.statestreet.com/im) zur Verfügung oder sind von State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, erhältlich. SPDR ETFs ist die Plattform von State Street Global Advisors für börsengehandelte Indexfonds ("ETF") und enthält Fonds, die von der Central Bank of Ireland als offene OGAW-Investmentgesellschaften genehmigt wurden. Für US-Anleger sind die Fonds nicht erhältlich.

**State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (der „Fonds“)**, ein Teilfonds von SSGA SPDR ETFs Europe II plc (ein als OGAW zugelassener börsengehandelter Fonds). State Street Global Advisors Europe Limited wurde als OGAW-Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt, der in Irland zugelassen ist und von der irischen Zentralbank beaufsichtigt wird.

Blackstone LiquidCredit Strategies LLC wurde zur Unter-Fondsverwaltungsgesellschaft des Fonds ernannt.

**Zusätzliche wichtige Informationen: - Für Großbritannien wurde dieses Dokument von State Street Global Advisors Limited („SSGA“) herausgegeben.** Zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority, registriert unter der Nr. 2509928. USt. Nr. 5776591 81. Eintragungssitz: 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ Telefon: 020 3395 6000, Fax: 020 3395 6350, Internet: [www.statestreet.com/im](http://www.statestreet.com/im). **Für die EU** wurde dieses Dokument von State Street Global Advisors Europe Limited („SSGA“), reguliert von der Central Bank of Ireland, herausgegeben. Adresse des eingetragenen Sitzes: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Registrierungsnummer 49934. Tel.: +353 (0)1 776 3000. Fax: +353 (0)1 776 3300. Internet: [www.statestreet.com/im](http://www.statestreet.com/im).

### Lokale Vertreter/Zahlstellen von SPDR ETFs:

**Frankreich:** State Street Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense - Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense Cedex; **Schweiz:** State Street Bank GmbH Munich, Niederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, und die Hauptvertriebsstelle in der Schweiz, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich; **Deutschland:** State Street Global Advisors Europe Limited, Brienner Strasse 59, D-80333 München; **Spanien:** Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid (Spanien); **Dänemark:** Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33 Postbox 850, DK-0900 Kopenhagen C; **Österreich:** Erste Bank, Graben 21, 1010 Wien, Österreich; **Schweden:** SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

„Bloomberg“™ und alle Bloomberg-Indizes sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen, einschließlich Bloomberg Index Services Limited („BISL“), dem Verwalter des Index (zusammen „Bloomberg“), und wurden für bestimmte Zwecke von State Street Bank and Trust Company, durch seine Abteilung State Street Global Advisors („SSGA“), lizenziert. Bloomberg ist nicht mit SSGA verbunden. Bloomberg genehmigt, befürwortet, prüft oder empfiehlt kein Produkt von SSGA. Bloomberg gibt keinerlei Garantien für die Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug ein SSGA-Produkt ab. Der S&P 500® Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen verbundenen Unternehmen („S&P DJI“), für dessen Verwendung State Street Global Advisors eine Lizenz gewährt wurde. S&P®,

SPDR®, S&P 500®, US 500 und die 500 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“) und wurde für die Verwendung durch S&P Dow Jones Indices lizenziert; und für die Verwendung dieser Marken wurde S&P DJI eine Lizenz und State Street Global Advisors eine Unterlizenz für bestimmte Zwecke gewährt. Der Fonds wird von S&P DJI, Dow Jones, S&P und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsort oder anderweitig unterstützt noch verkauft oder beworben; die genannten Parteien sichern in keiner Weise die Ratsamkeit der Investition in dieses Produkt/diese Produkte zu und haften nicht für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen in der Berechnung und Verbreitung dieser Indizes.

Die hierin erwähnten Marken und Dienstleistungsmarken sind Eigentum ihrer jeweiligen Inhaber. Unabhängige Datendienstleistungen machen keinerlei Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Daten und haften nicht für Schäden jeglicher Art im Zusammenhang mit der Nutzung dieser Daten.

Der Empfänger ist nur berechtigt, die Indexdaten in der Form anzusehen oder zu erhalten, in der sie vorgelegt werden. Der Empfänger nimmt zur Kenntnis und erklärt sich damit einverstanden, dass die Nutzung der Indexdaten auf eigenes Risiko erfolgt. Der Empfänger nimmt zur Kenntnis und erklärt sich damit einverstanden, dass die Indexdaten so, wie sie sind, bereitgestellt werden und dass weder Morningstar UK Limited (Morningstar) noch ihre Inhalte-Anbieter die Richtigkeit, Vollständigkeit, Nichtverletzung, Echtheit, Aktualität oder sonstige Merkmale der Indexdaten garantieren. Ferner nimmt der Empfänger zur Kenntnis und erklärt sich damit einverstanden, dass die Indexdaten Ihnen als Anleger in Finanzprodukten ausschließlich gemäß regulatorischen Vorschriften und nur zu Informationszwecken bereitgestellt werden. Die Indexdaten dürfen von Ihnen nicht zu kommerziellen Zwecken oder zu Handels- oder anderen Zwecken anstelle eines Abonnements dieser Indexdaten von Morningstar verwendet werden.

Dieses Werk darf ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von SSGA weder ganz noch teilweise vervielfältigt, kopiert oder übertragen und sein Inhalt gegenüber Dritten nicht offengelegt werden.

© 2025 State Street Corporation.  
Alle Rechte vorbehalten.  
Tracking Number - 8350423.1.EMEA.INST  
Fälligkeit: 30/11/2026