

SPDR[®] Refinitiv Global Convertible Bond CHF Hdg UCITS ETF (Acc)

ISIN IE00BDT6FS23

Objectif du fonds

L'objectif du fonds est de répliquer la performance du marché mondial des obligations convertibles.

Description de l'indice

L'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Hedged (CHF) représente la performance couverte contre le risque de change de son indice de référence, le Refinitiv Qualified Global Convertible Index, en CHF. Cet indice est couvert à 100% en CHF grâce à la vente de contrats à terme sur toutes les devises de l'indice de référence à chaque rebalancement mensuel, en fonction de l'exposition anticipée à chaque devise suite à ce rebalancement. L'objectif de l'indice Refinitiv Qualified Global Convertible Index est de répliquer la performance de l'univers global et investissable des obligations convertibles.

Ticker Indiciel UCBITRCH

Type d'Indice Total Return

Nombre De Sous-Jacents c.250

Informations Cles

Date de début 17-juillet-2018	Traitement des revenus Accumulation	Domicile Irlande	Eligible ISA Oui
Devise de Base CHF	Méthode de Réplication Echantillonnage stratifié	Gestionnaire State Street Global Advisors Limited	Eligible SIPP Oui
Fonds - Devise de Base USD	Conforme à UCITS Oui	Umbrella SSGA SPDR ETFs Europe II plc	Eligible PEA Non
Total des Frais sur Encours 0.55%		Actifs par catégorie d'actions (en millions) Fr32.85	
		Actifs gérés (en millions) US\$1,221.34	

STATUT FISCAL SSGA a pour critère de satisfaire à toutes les obligations de déclaration fiscale applicables, et ce pour l'ensemble des ETF SPDR dans les pays suivants. Les demandes sont déposées tout au long de l'exercice en fonction du calendrier requis par chacune des autorités fiscales locales : R.U., Allemagne, Autriche, Suisse.

Pays d'enregistrement Suisse, Suède, Royaume-Uni, Pays-Bas, Norvège, Luxembourg, Italie, Irlande, France, Finlande, Espagne, Danemark, Autriche, Allemagne

Cotation

Bourse	Exchange Ticker	Devise de Transaction	Code iNAV	Code Bloomberg	Code Reuters	Code SEDOL
SIX Swiss Exchange*	GVCV	CHF	INSPF4C	GVCV SE	GVCV.S	BDT6FS2

*Première Cotation

Rendements Annualisés (%)

	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
1 An	22.66	23.44	0.78	22.76	0.10
3 Ans	-	-	-	-	-
5 Ans	-	-	-	-	-
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	8.66	9.01	0.36	8.42	-0.24

Volatilité

	Fonds %
3 Ans	-

Tracking Error Annualisee

	Fonds %
3 Ans	-

Performances Cumulée (%)

	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
1 Mois	-2.24	-2.32	-0.08	-2.36	-0.12
3 Mois	8.98	9.05	0.06	8.90	-0.09
1 An	22.66	23.44	0.78	22.76	0.10
2 Ans	19.85	20.77	0.92	19.45	-0.40
3 Ans	-	-	-	-	-
5 Ans	-	-	-	-	-
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	20.10	20.98	0.88	19.53	-0.58

Performances annuelles (%)

	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
2020	16.23	16.79	0.55	16.31	0.07
2019	11.34	11.64	0.31	11.03	-0.30
2018	-7.19	-7.21	-0.02	-7.45	-0.25

Caractéristiques du fonds

Nombre de Lignes	261	Maturité moyenne (en nombre d'années)	3.79
Delta	0.57	Rendement des distributions	-

10 Premières Participations	Poids %
TESLA INC 2 05/15/2024	2.13
SEA LTD 1 12/01/2024	1.60
SOUTHWEST AIRLINES CO 1.25 05/01/2025	1.38
TESLA INC 1.25 03/01/2021	1.38
DISH NETWORK CORP 3.375 08/15/2026	1.23
TESLA INC 2.375 03/15/2022	1.07
SIKA AG 0.15 06/05/2025	1.07
TELECOM ITALIA SPA 1.125 03/26/2022	1.04
ATLASSIAN INC 0.625 05/01/2023	1.02
MERCADOLIBRE INC 2 08/15/2028	1.01

Répartition par Qualité*	Poids %
AAA	2.21
A	4.80
BBB	8.28
BB	3.78
B	4.81
CCC	1.84
NR	74.28

*Source: S&P

Repartition Sectorielle	Poids %
Technologies de l'info	25.84
Biens de consommation cycliques	18.95
Industrie	8.85
Matériaux	6.28
Immobilier	5.37
Sociétés financières	2.89
Services aux collectivités	2.37
Monétaire	2.34
Energie	1.31
Biens de consommation non-cycliques	1.12
Autres	24.69

Tranche de maturité	Poids %
0 - 1 An	10.99
1 - 3 Ans	29.04
3 - 5 Ans	42.29
5 - 7 Ans	12.20
7 - 10 Ans	3.49
10 - 20 Ans	1.22
> 20 Ans	0.77

Répartition devises	Poids %
USD	64.81
EUR	20.82
JPY	7.07
HKD	3.63
GBP	1.85
CHF	1.07
ZAR	0.27
SGD	0.22
AUD	0.14
KRW	0.11

Repartition Geographique		Poids %		Poids %		Poids %	
Etats-Unis	51.59	CASH	2.21	Singapour	0.34		
France	8.90	Suisse	1.98	Pays-Bas	0.28		
Allemagne	8.67	Taiwan	0.98	Suède	0.28		
Japon	6.99	Corée du Sud	0.69	Afrique du Sud	0.26		
Chine	6.92	Russie	0.65	Malaisie	0.22		
Espagne	2.76	Israël	0.59	Thaïlande	0.13		
Royaume-Uni	2.35	Australie	0.46	Brésil	0.08		
Italie	2.24	Belgique	0.42				

Pour plus d'informations

Visitez notre site www.ssga.com ou contactez un représentant de l'équipe SPDR ETF France

France & Luxembourg	Allemagne	Italie	Pays-Bas	Nordics	Espagne	Suisse	Royaume-Uni
spdrETF_france@ssga.com	spdrsgermany@ssga.com	spdrETF_italia@ssga.com	spdr_nl@ssga.com	spdrseurope@ssga.com	spdrseurope@ssga.com	spdrsswitzerland@ssga.com	spdrseurope@ssga.com
+33 1 44 45 40 00	+49 69 66774 5016	+39 0232066 140	+31 (0)20-7181071	+44 (0) 203 395 6888	+44 (0) 203 395 6888	+ 41 (0)44 245 70 00	+44 (0) 203 395 6888

Vous pouvez également contacter notre service client SPDR à l'adresse suivante spdrseurope@ssga.com

Risque de capital : Investir implique des risques, dont celui d'une perte du capital.

La performance passée ne saurait garantir les résultats futurs.

La performance passée n'est pas représentative de la performance future. Les montants bruts de commissions ne tiennent pas compte et les montants nets de commissions tiennent compte des commissions et des coûts entraînés par l'émission et le rachat de parts, ou par les achats et ventes de celles-ci. Si la performance est calculée sur la base des valeurs liquidatives brutes/nettes qui ne sont pas libellées dans la devise comptable de l'organisme de placement collectif, elle peut varier à la hausse ou à la baisse en fonction des fluctuations de change.

Lorsque le Compartiment est fermé conformément à son calendrier officiel concernant la Valeur liquidative (VL), une partie significative des prix des titres sous-jacents pouvant néanmoins être déterminée, une VL technique est calculée. La performance passée indiquée ici a donc été calculée à l'aide d'une VL technique lorsque cela s'est avéré nécessaire, ainsi que la VL officielle du Fonds pour chaque autre jour ouvrable sur la période concernée.

Avant le 29 mai 2020, le Fonds s'appelait SPDR® Thomson Reuters Global Convertible Bond CHF HdG UCITS ETF (Acc).

Avant le 29 mai 2020, l'indice du fonds était le Thomson Reuters Qualified Global Convertible Monthly Hedged (CHF) Index.

Les rendements de performance enregistrés depuis le lancement seront partiels pour l'année civile, si la date de lancement du Fonds en question, ou la date de lancement du Fonds auquel est liée la performance historique (la date retenue étant la plus proche) est incluse dans cette période.

À l'usage exclusif des clients professionnels et des investisseurs qualifiés. Non destiné à la distribution publique.

Les fonds indiciels négociables en bourse (ETF) sont négociés comme des actions, sont sujets au risque d'investissement et feront l'objet de fluctuations en termes de valeur de marché. La valeur de l'investissement peut changer tant à la hausse qu'à la baisse ; le rendement sur l'investissement est donc variable en conséquence. Les variations des taux de change peuvent avoir une incidence négative sur la valeur, le cours ou le revenu d'un investissement. En outre, il ne peut être garanti qu'un ETF réalisera son objectif d'investissement.

Communication marketing

Les ETF SPDR sont susceptibles de ne pas être disponibles ou de ne pas vous convenir. Les informations fournies ne constituent pas des conseils d'investissement tel que ce terme est défini dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (2014/65/UE) et elles ne doivent pas être invoquées en tant que telles. Elles ne constituent en aucune manière une sollicitation d'achat ou une offre de vente d'investissement. Elles ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement, des stratégies, des situations fiscales, de l'appétit pour le risque ou des horizons d'investissement donnés des investisseurs existants ou futurs.

Si vous recherchez un conseil en investissement, veuillez solliciter votre consultant fiscal et financier, ou autre conseiller professionnel.

Le présent document ne constitue pas une offre ou une demande relative à l'achat d'actions dans les ETF SPDR Europe I plc et les ETF SPDR Europe II plc. Ce document doit être lu conjointement au Prospectus et au Document d'information clé pour l'investisseur (DICI). Toutes les transactions doivent s'appuyer sur les derniers Prospectus et DICI disponibles, qui contiennent davantage d'informations sur les frais et les dépenses, dès lors que les fonds sont autorisés à la vente, ainsi que sur les risques liés à votre investissement.

Tous les documents liés aux fonds peuvent être retirés à titre gracieux auprès des bureaux du représentant ou de l'agent local, sont disponibles sur le site www.ssga.com, ou peuvent être obtenus sur simple demande adressée à State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

SPDR ETFs constitue la plateforme de fonds négociables en bourse (« ETF ») de State Street Global Advisors ; elle est composée de fonds agréés par les Banque centrale d'Irlande en qualité de sociétés d'investissements OPCVM à capital variable.

Les compartiments ne sont pas disponibles pour les investisseurs américains.

SSGA SPDR ETFs Europe I plc et SPDR ETFs Europe II plc (« la Société »), sociétés d'investissement à capital variable de type ouvert avec une responsabilité séparée entre leurs compartiments, émettent les ETF SPDR. La Société est structurée comme un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la législation irlandaise et agréée en qualité d'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande.

Informations complémentaires importantes : - Pour le Royaume-Uni, le présent document a été publié par State Street Global Advisors Limited (« SSGA »). SSGA est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, et immatriculée sous le Numéro 2509928. N° TVA 5776591 81. Siège social : 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ, Téléphone : 020 3395 6000 Télécopie : 020 3395 6350 Site internet : www.ssga.com. **Pour l'Union européenne**, le présent document a été publié par State Street Global Advisors Ireland (« SSGA »), société réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Adresse du siège social : 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Numéro d'immatriculation 145221 Tél : +353 (0)1 776 3000. Télécopieur : +353 (0)1 776 3300. Site Internet : www.ssga.com.

Représentants locaux et agents payeurs pour les ETF SPDR :

France : State Street Banque S.A., 23-25 rue Delarivière Lefoullon, 92064 Paris La Défense Cedex ; **Suisse** : State Street Bank GmbH Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich, et le distributeur principal en Suisse, à savoir State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich ; **Allemagne** : State Street Global Advisors GmbH, Briener Strasse 59, D-80333 Munich ; **Espagne** : Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid (Espagne) ; **Danemark** : Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33 Postbox 850 DK-0900 Copenhague C ; **Autriche** : Erste Bank, Graben 21, 1010 Vienne, Autriche ; **Suède** : SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Suède.

Le Fonds ou la Catégorie d'actions peuvent utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture de change ou de gestion de portefeuille efficace. Le Fonds peut acheter des titres qui ne sont pas libellés dans la devise associée à la Catégorie d'actions. Les couvertures mises en place, qui devraient atténuer l'impact des fluctuations de change ne compensent pas toujours parfaitement cet effet, ce qui peut conduire à des pertes.

L'« SPDR REFINITIV GLOBAL CONVERTIBLE BOND UCITS ETF (LE « PRODUIT ») N'EST PAS COMMANDITE, ENDOSSE, VENDU OU PROMU PAR REFINITIV LIMITED OU SES FILIALES (« REFINITIV »). REFINITIV NE FONT AUCUNE DÉCLARATION OU GARANTIE, EXPLICITE OU IMPLICITE, AUX PROPRIÉTAIRES DU PRODUIT(S) OU TOUT MEMBRE DU PUBLIC QUANT À L'OPPORTUNITÉ D'INVESTIR DANS DES TITRES EN GÉNÉRAL OU DANS LE PRODUIT(S) EN PARTICULIER, OU LA CAPACITÉ DE LA REFINITIV QUALIFIÉ GLOBAL INDEX CONVERTIBLE (LE « L'INDICE ») DE SUIVRE LE RENDEMENT GENERAL DU MARCHÉ. REFINITIV SEULEMENT RELATION AVEC LE PRODUIT(S) ET STATE STREET GLOBAL ADVISORS (« L'UTILISATEUR ») EST LA LICENCE DE L'INDICE, QUI EST ETABLI, COMPOSE ET CALCULE PAR REFINITIV OU SES FOURNISSEURS SANS TENIR COMPTE DE LA LICENCE OU LE PRODUIT(S). REFINITIV N'A AUCUNE OBLIGATION DE PRENDRE LES BESOINS DE LA LICENCE OU LES PROPRIÉTAIRES DU PRODUIT(S) EN COMPTE DANS LE CADRE DE LA CIDESSUS. REFINITIV N'EST PAS RESPONSABLE ET N'A PAS À LA DÉTERMINATION DE LA DATE DE LANCEMENT, LE PRIX, OU LA QUANTITÉ DE PRODUIT(S) À ÉMETTRE OU DE LA DÉTERMINATION OU CALCUL DE LA FORMULE PAR LE PRODUIT(S) EST ÊTRE CONVERTIS EN ESPÈCES. REFINITIV N'A AUCUNE OBLIGATION OU RESPONSABILITÉ À L'ÉGARD DE L'ADMINISTRATION, LA COMMERCIALISATION OU LA VENTE DU PRODUIT(S).

REFINITIV N'EXPRIME AUCUNE GARANTIE CONCERNANT LA QUALITÉ, L'EXACTITUDE ET/OU L'EXHAUSTIVITÉ DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE QU'IL INCLUT. REFINITIV NE SAURAIT GARANTIR, DE MANIÈRE EXPRESSE OU IMPLICITE, LES RÉSULTATS OBTENUS PAR LE TITULAIRE DE LICENCE, LES PROPRIÉTAIRES DU (OU DES) PRODUIT(S), OU TOUTE AUTRE PERSONNE OU ENTITÉ, DU FAIT DE L'UTILISATION DE L'INDICE OU DE TOUTE DONNÉE QU'IL INCLUT, EN LIEN AVEC LES DROITS OCTROYÉS PAR LA PRÉSENTE OU POUR TOUTE AUTRE UTILISATION. REFINITIV NE SAURAIT FOURNIR DE GARANTIE, DE MANIÈRE EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT PAR LA PRÉSENTE TOUTE GARANTIE DE QUALITÉ MARCHANDE OU D'ADAPTATION À UN USAGE PARTICULIER, EN CE QUI CONCERNE L'INDICE OU TOUTE DONNÉE QU'IL INCLUT. SANS LIMITER LES DISPOSITIONS QUI PRÉCÉDENT, REFINITIV NE SAURAIT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE EN CAS DE DOMMAGES SPÉCIAUX, PUNITIFS, INDIRECTS OU CONSÉCUTIFS, OU EN CAS DE PERTE DE PROFITS, QUAND BIEN MÊME ELLE AURAIT EU CONNAISSANCE DE L'ÉVENTUALITÉ DESDITS DOMMAGES.

Standard & Poor's®, S&P® et SPDR® sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P) ; Dow Jones est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones) ; et ces marques déposées ont été concédées sous licence d'utilisation à S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJI) et pour octroi de sous-licence à certaines fins à State Street Corporation. Les produits financiers de State Street Corporation ne sauraient être financés, approuvés, vendus ou promus par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives et donneurs de licence tiers, et nulle desdites parties ne saurait faire valoir l'opportunité d'investir dans le ou lesdits produits, ni ne saurait engager une quelconque responsabilité à cet égard, en ce compris les erreurs, omissions ou interruptions rattachées à quelque indice que ce soit.

Les marques de commerce et les marques de service référencées aux présentes appartiennent à leurs propriétaires respectifs. Les fournisseurs de données tiers ne sauraient garantir ni affirmer, sous aucune forme que ce soit, l'exactitude, l'intégrité ou l'actualité des données, et ne sauraient être tenus responsables de dommages d'aucune sorte qui seraient liés à l'usage de ces données.

Ce document ne saurait être reproduit, copié ou transmis en tout ou partie, et son contenu ne saurait être communiqué à des tiers sans l'autorisation expresse écrite de SSGA.

Glossaire:**Convexité effective**

Mesure de la courbure de la relation entre les cours et les rendements obligataires, qui reflète la manière dont la durée d'une obligation varie en fonction des fluctuations de taux d'intérêt.

Duration effective

Calcul de durée pour les obligations qui intègrent des options. Cette mesure de la durée tient compte du fait que les flux de trésorerie prévisionnels varieront au gré des fluctuations de taux d'intérêt. La durée effective peut être estimée en utilisant une durée modifiée, si une obligation qui intègre des options se comporte comme une obligation non assortie d'option.

Rendement à l'échéance

Rendement total anticipé sur une obligation, si l'obligation est détenue jusqu'à sa date d'échéance. Le rendement à l'échéance est considéré comme un rendement obligataire à long terme, mais il est exprimé en taux annuel. En d'autres termes, il s'agit du taux de rentabilité interne (RTI) d'un investissement dans une obligation, si l'investisseur détient l'obligation jusqu'à sa date d'échéance, et si tous les paiements sont réalisés selon l'échéancier prévu.

Taux de distribution

Dividendes par action (DPA) annuels du fonds, divisés par le cours de l'action du fonds.

Delta

Ce taux mesure la sensibilité des actions. Également appelé élasticité du cours, il représente la relation entre un pourcentage de variation dans le cours de l'action, et le pourcentage de variation correspondant qui est attendu en ce qui concerne le cours convertible.

TER

Le Total des frais sur encours constitue une commission appliquée au fonds, exprimée en pourcentage de la valeur liquidative, dont l'objectif est de couvrir les coûts associés à l'exploitation et à la gestion du portefeuille d'actifs.