

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

Fiche produit

31 décembre 2021

Obligations

★★★★

Morningstar Rating™

31 décembre 2021

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.

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

*Première Cotation

Information sur le fonds

ISIN	IE00BDT6FS23
Indice	Refinitiv Qualified Global Convertible Monthly Hedged (CHF) Index
Ticker Indiciel	UCBITROH
Type d'Indice	Total Return
Nombre De Sous-Jacents	355

Informations Clés

Date de lancement	17-juillet-2018
Devise de Base	CHF
Fonds — Devise de Base	USD
Total des Frais sur Encours	0,55%
Traitement des revenus	Accumulation
Méthode de Réplication	Echantillonnage stratifié
Conforme à UCITS	Oui
Domicile	Irlande
Gestionnaire	State Street Global Advisors Europe Limited
Gestionnaire délégué	State Street Global Advisors Limited State Street Global Advisors Trust Company
Ombrelle	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Encours de la part (en millions)	Fr 152,45
Actifs gérés (en millions)	US\$ 1.654,73
Eligible ISA	Oui
Eligible SIPP	Oui
Eligible PEA	Non

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.

Performance					
	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
Rendements Annualisés (%)					
1 An	-1,63	-1,52	0,11	-2,06	-0,43
3 Ans	13,11	13,56	0,45	12,94	-0,17
5 Ans	-	-	-	-	-
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	8,91	9,28	0,37	8,68	-0,23
Performances Cumulée (%)					
1 Mois	-1,33	-1,28	0,05	-1,33	0,00
3 Mois	-3,18	-3,17	0,00	-3,31	-0,13
1 An	-1,63	-1,52	0,11	-2,06	-0,43
2 Ans	30,00	31,20	1,20	29,77	-0,23
3 Ans	44,73	46,47	1,74	44,08	-0,65
5 Ans	-	-	-	-	-
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	34,32	35,91	1,59	33,35	-0,97
Performances annuelles (%)					
2021	-1,63	-1,52	0,11	-2,06	-0,43
2020	32,15	33,22	1,07	32,49	0,34
2019	11,34	11,64	0,31	11,03	-0,30
2018	-7,19	-7,21	-0,02	-7,45	-0,25

	Fonds (%)
Volatilité (3 Ans)	12,83
Tracking Error Annualisée (3 Ans)	0,26

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.

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.

Caractéristiques	
Nombre de Lignes	321
Delta	0,46
Maturité moyenne (en nombre d'années)	3,43
*Rendement des distributions	-

* Mesure l'historique du dividende versé par action sur 12 mois, divisé par la VL.

Source : SSGA Les caractéristiques, actifs détenus, allocations géographiques et sectorielles évoquées ici sont valables à la date indiquée au début de cette fiche d'informations et sont sujets à variations. Aucune référence à une entreprise ou un titre spécifique ne doit être interprétée comme une recommandation d'achat, de vente, de détention ou d'investissement indirect dans cette entreprise ou ce titre.

10 Premières Participations	Poids (%)
SIKA AG 0.15 06/05/2025	1,35
PALO ALTO NETWORKS 0.375	1,35
PALO ALTO NETWORKS 0.75 07/01/2023	1,27
ELECTRICITE DE FRANCE SA 0 09/14/2024	1,25
SEA LTD 2.375 12/01/2025	1,04
MONGODDB INC 0.25 01/15/2026	1,04
DISH NETWORK CORP 3.375 08/15/2026	1,01
SOUTHWEST AIRLINES CO 1.25 05/01/2025	1,00
SEA LTD 0.25 09/15/2026	0,94
DEXCOM INC 0.75 12/01/2023	0,92

Répartition par Qualité*	Poids (%)
AAA	0,06
AA+	1,19
AA	0,76
AA-	0,86
A+	2,70
A	5,69
A-	10,06
BBB+	7,25
BBB	7,59
BBB-	11,01
BB+	7,01
BB	6,25
BB-	7,83
B+	7,91
B	15,75
B-	0,83
CCC	1,71
C	4,92
NR	0,60

*Source: State Street Global Advisors, FinAPU, Au 31 déc 2021.

FinAPU fournit une plate-forme indépendante d'évaluation des risques émetteurs basée sur des informations financières disponibles en temps réel. Cette plateforme permet d'évaluer le risque de défaut des émetteurs et leurs instruments en utilisant les données de Refinitiv et Fitch Solutions basé sur un modèle de risque propriétaire. Les notations indicatives sont à la date indiquée, sont susceptibles de changer et ne doivent pas être considérées comme actuelles par la suite. Vous pourrez trouver de plus amples informations sur finapu.com

Repartition Sectorielle	Poids (%)
IT	29,82
Retail/Wholesale	8,65
Industrie	8,38
Telecom	7,12
Pharmaceutical	6,91
Services	5,67
Transport	4,64
Electronics	4,32
Property	3,36
Leisure	2,79
Services aux collectivités	2,76

Risque de capital : Investir implique des risques, dont celui d'une perte du capital. La performance passée ne saurait garantir les résultats futurs.

Tranche de maturité	Poids (%)
0 - 1 An	8,53
1 - 3 Ans	27,04
3 - 5 Ans	49,83
5 - 7 Ans	13,48
7 - 10 Ans	0,69
10 - 20 Ans	0,16
> 20 Ans	0,27

Répartition devises	Poids (%)
USD	66,83
EUR	21,66
JPY	5,49
HKD	1,88
CHF	1,71
GBP	1,39
AUD	0,70
SGD	0,26
CNY	0,08

Repartition Geographique	Poids (%)
Etats-Unis	53,76
France	7,66
Allemagne	7,58
Chine	6,36
Japon	5,55
Suisse	2,65
Italie	2,48
Espagne	2,40
Royaume-Uni	2,05
Cash	1,28
Taiwan	1,25
Pays-Bas	1,20
Australie	0,95
Corée du Sud	0,91
Russie	0,64
Singapour	0,53
Inde	0,53
Belgique	0,42
Émirats Arabes Unis	0,39
Canada	0,37
Israël	0,25
Suède	0,20
Malaisie	0,19
Autres	0,40

Nous contacter

Visitez notre site ssga.com/etfs ou contactez un représentant de l'équipe SPDR ETF France. Vous pouvez également contacter notre service client SPDR à l'adresse suivante spdrseurope@ssga.com.

France & Luxembourg

spdretf_france@ssga.com
+33 1 44 45 40 00

Allemagne

spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Italie

spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

Pays-Bas

spdr_nl@ssga.com
+31 (0)20-7181071

Nordics

spdrseurope@ssga.com
+31 (0)20-7181071

Espagne

spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

Suisse

spdrsswitzerland@ssga.com
+ 41 (0)44 245 70 00

Royaume-Uni

spdrseurope@ssga.com
+44 (0) 203 395 6888

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 obligatoire 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.

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

Les fonds indiciaires 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.

Veuillez consulter la dernière mise à jour du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), ainsi que le Prospectus du Fond avant toute décision d'investissement. La version anglaise la plus récente du Prospectus et du DICI sont consultables à l'adresse www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spdri-investors-rights-summary.pdf Veuillez noter que la Société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions relatives à la commercialisation et procéder à la dénotification conformément à l'art. 93a de la directive 2009/65/CE.

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 577659181. 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 Europe (« SSGA »), société réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Adresse du siège social : 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Numéro d'immatriculation 49934 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 Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense - Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense 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 Europe Limited, Brienner 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 Copenhagen 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, ENDOSSÉ, 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 CI-DESSUS. REFINITIV N'EST PAS RESPONSABLE ET N'A PAS À LA DÉTERMINATION DE LA DATE DE LANGEMENT, LE PRIX, OU LA QUANTITE DE PRODUIT(S) A EMETTRE OU DE LA DÉTERMINATION OU CALCUL DE LA FORMULE PAR LE PRODUIT(S) EST ETRE CONVERTIS EN ESPECES. 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 PRÉCÈDENT, 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.

© 2020 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues ici : (1) sont propriété exclusive de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenus d'informations ; (2) ne sauraient être recopiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas forcément exactes, exhaustives ou à jour. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenus d'informations ne sauraient être tenus responsables de tout préjudice ou de toute perte résultant de l'utilisation de ces informations. State Street ne vérifie pas les données de Morningstar.

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.

© 2022 State Street Corporation.

Tous droits réservés.

Date d'expiration : 31/12/2022