

## SPDR<sup>®</sup> Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF (Acc)

ISIN IE00BFWFPY67

### Objectif du fonds

L'objectif du fonds est de répliquer la performance des obligations des marchés émergents libellées en monnaies locales.

### Description de l'indice

Le Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index est un indice restreint aux pays conçu pour mesurer largement la performance de la dette émergente liquide en devise locale. Il limite l'exposition d'un pays à hauteur de 10% et redistribue la valeur de marché indiciaire excédentaire sur une base proportionnelle. Pour être incluses dans l'indice, les valeurs mobilières doivent présenter un encours minimum de 1 milliard d'USD.

**Ticker Indiciel** BECLTRUU

**Type d'Indice** Total Return

**Nombre De Sous-Jacents** c.525

### Informations Cles

|   |  |   |                             |
|---|--|---|-----------------------------|
| <b>Date de début</b><br>20-juillet-2018     | <b>Traitement des revenus</b><br>Accumulation              | <b>Domicile</b><br>Irlande  | <b>Eligible ISA</b><br>Oui  |
| <b>Devise de Base</b><br>USD                | <b>Méthode de Réplication</b><br>Echantillonnage stratifié | <b>Gestionnaire</b><br>State Street Global Advisors Limited       | <b>Eligible SIPP</b><br>Oui |
| <b>Fonds - Devise de Base</b><br>USD        | <b>Conforme à UCITS</b><br>Oui                             | <b>Umbrella</b><br>SSGA SPDR ETFs Europe I plc                    | <b>Eligible PEA</b><br>Non  |
| <b>Total des Frais sur Encours</b><br>0.55% |  | <b>Actifs par catégorie d'actions (en millions)</b><br>US\$267.82 |                             |
|   |  | <b>Actifs gérés (en millions)</b><br>US\$4,156.00                 |                             |

**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 |
|--------------------|-----------------|-----------------------|-----------|----------------|--------------|------------|
| Deutsche Börse*    | SPFA            | EUR                   | INSPFAE   | SPFA GY        | SPFA.DE      | BFWFPY6    |
| SIX Swiss Exchange | EMDA            | CHF                   | INSPFAC   | EMDA SE        | EMDA.S       | BD31F27    |

\*Première Cotation

### Rendements Annualisés (%)

|              | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |
|--------------|--------|------------|-------|-----------|-------|
| 1 An         | 4.23   | 3.84       | -0.39 | 3.27      | -0.96 |
| 3 Ans        | -      | -          | -     | -         | -     |
| 5 Ans        | -      | -          | -     | -         | -     |
| 10 Ans       | -      | -          | -     | -         | -     |
| Depuis début | 7.11   | 6.68       | -0.43 | 6.10      | -1.01 |

### Volatilité

|       | Fonds % |
|-------|---------|
| 3 Ans | -       |

### Tracking Error Annualisée

|       | Fonds % |
|-------|---------|
| 3 Ans | -       |

### Performances Cumulée (%)

|              | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |
|--------------|--------|------------|-------|-----------|-------|
| 1 Mois       | 3.12   | 3.08       | -0.04 | 3.03      | -0.09 |
| 3 Mois       | 8.68   | 8.64       | -0.04 | 8.49      | -0.19 |
| 1 An         | 4.23   | 3.84       | -0.39 | 3.27      | -0.96 |
| 2 Ans        | 17.93  | 17.08      | -0.85 | 15.80     | -2.13 |
| 3 Ans        | -      | -          | -     | -         | -     |
| 5 Ans        | -      | -          | -     | -         | -     |
| 10 Ans       | -      | -          | -     | -         | -     |
| Depuis début | 18.33  | 17.17      | -1.16 | 15.61     | -2.72 |

### Performances annuelles (%)

|      | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |
|------|--------|------------|-------|-----------|-------|
| 2020 | 4.23   | 3.84       | -0.39 | 3.27      | -0.96 |
| 2019 | 13.15  | 12.75      | -0.40 | 12.14     | -1.01 |
| 2018 | 0.34   | 0.08       | -0.26 | -0.16     | -0.50 |

**Caractéristiques du fonds**

|                                       |       |                              |       |
|---------------------------------------|-------|------------------------------|-------|
| Nombre de Lignes                      | 522   | Duration effective           | 6.46  |
| Maturité moyenne (en nombre d'années) | 8.90  | Taux de Rendement            | 3.52% |
| Convexité Effective                   | 0.86% | †Rendement des distributions | -     |

**10 Premières Participations**

|  | Poids % |
|--|---------|
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA R186 10.5 21/12/2026  | 1.25    |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 1/1/2027           | 1.04    |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 2035 8.875 28/02/2035 | 0.99    |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 1/1/2023           | 0.96    |
| MEX BONOS DESARR FIX RT M 5.75 5/3/2026        | 0.92    |
| MEX BONOS DE DESARROLLO M 20 7.5 3/6/2027      | 0.90    |
| POLAND GOVERNMENT BOND 0722 25/07/2022         | 0.90    |
| LETRA TESOURO NACIONAL 1/7/2022                | 0.85    |
| NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 1/1/2025           | 0.84    |
| POLAND GOVERNMENT BOND 0428 2.75 25/04/2028    | 0.83    |

**Repartition Sectorielle**

|                    | Poids % |
|--------------------|---------|
| Dettes Souveraines | 96.00   |
| Monétaire          | 2.75    |
| Agence             | 1.17    |
| NON CORPORATES     | 0.08    |

**Tranche de maturité**

|             | Poids % |
|-------------|---------|
| 0 - 1 An    | 4.05    |
| 1 - 3 Ans   | 19.87   |
| 3 - 5 Ans   | 16.36   |
| 5 - 7 Ans   | 15.50   |
| 7 - 10 Ans  | 15.24   |
| 10 - 20 Ans | 18.57   |
| > 20 Ans    | 10.40   |

**Répartition par Qualité**

|                 | Poids % |
|-----------------|---------|
| Aaa             | 2.41    |
| Aa              | 12.95   |
| A               | 30.34   |
| Baa             | 39.24   |
| Inférieur à BAA | 14.64   |
| Non noté        | 0.42    |

**Repartition Geographique**

|                | Poids % |                    | Poids % |            | Poids % |
|----------------|---------|--------------------|---------|------------|---------|
| Corée du Sud   | 9.96    | Pologne            | 5.33    | Pérou      | 1.71    |
| Chine          | 9.95    | Russie             | 4.49    | Chili      | 1.49    |
| Indonésie      | 9.56    | Israël             | 4.10    | Etats-Unis | 1.44    |
| Malaisie       | 8.15    | Philippines        | 3.24    | Turquie    | 1.42    |
| Brésil         | 7.72    | Colombie           | 3.13    | SNAT       | 0.08    |
| Thaïlande      | 7.64    | République Tchèque | 3.03    | Eurozone   | 0.04    |
| Mexique        | 7.50    | Hongrie            | 2.30    |            |         |
| Afrique du Sud | 5.82    | Roumanie           | 1.89    |            |         |

**Pour plus d'informations**

Visitez notre site [www.ssga.com](http://www.ssga.com) ou contactez un représentant de l'équipe SPDR ETF France

| France & Luxembourg  | Allemagne  | Italie   | Pays-Bas   | Nordics  | Espagne  | Suisse   | Royaume-Uni  |
|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <a href="mailto:spdretf_france@ssga.com">spdretf_france@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdrsgermany@ssga.com">spdrsgermany@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdretf_italia@ssga.com">spdretf_italia@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdr_nl@ssga.com">spdr_nl@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdrseurope@ssga.com">spdrseurope@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdrseurope@ssga.com">spdrseurope@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdrsswitzerland@ssga.com">spdrsswitzerland@ssga.com</a> | <a href="mailto:spdrseurope@ssga.com">spdrseurope@ssga.com</a> |
| +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](mailto: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.

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

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](http://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](http://www.ssga.com). **Pour l'Union européenne**, le présent document a été publié par State Street Global Advisors Ireland Limited (« 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](http://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.

BLOOMBERG® est une marque déposée et de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées (désignées collectivement « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque déposée et de service de Barclays Bank Plc (désignée collectivement avec ses sociétés affiliées « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou ses concédants, dont Barclays, détiennent tous les droits de propriété liés aux indices Bloomberg Barclays. Bloomberg et Barclays ne sont en rien affiliés à State Street et ne sauraient approuver, cautionner, évaluer ou recommander le SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF. Bloomberg et Barclays ne garantissent en rien l'actualisation, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou l'information liées aux indices Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index, et ne sauraient être tenues responsables de quelque manière que ce soit par State Street, par les investisseurs dans le SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF ou par les autres tiers de l'utilisation ou de l'exactitude des indices Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index et des informations qu'ils contiennent.

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.