

# SPDR® Bloomberg SASB Euro Corporate ESG UCITS ETF (Acc)

Fiche produit

28 février 2023

Environnement, Social  
et Gouvernance

## Objectif du fonds

L'objectif du Fonds est de répliquer la performance totale, prenant en compte à la fois les rendements du capital et des coupons, de l'indice Bloomberg SASB Euro Corporate ESG Ex-Controversies Select.

## Caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG)

Le fonds intègre des caractéristiques environnementales et sociales, mais son objectif n'est pas l'investissement durable. Le fonds est catégorisé « article 8 » selon le Règlement européen (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers ("SFDR")

Le filtrage ESG s'applique à au moins 90 % du portefeuille. Il vise une notation ESG du portefeuille plus élevée que celle de l'indice Bloomberg Euro Corporate Bond, ce filtrage éliminant de l'indice au moins les 20% de titres les moins bien notés au plan ESG.

Principales limites méthodologiques : il est possible que certaines données ESG soient incohérentes, inexactes ou inexistantes, notamment lorsqu'elles sont émises par des fournisseurs de données externes. Des détails sur ces limites sont donnés dans le Supplément.

Pour plus d'informations sur le type de caractéristiques ESG, la stratégie ESG, le processus d'investissement et le type d'approche merci de consulter le Prospectus et le Supplément du Fonds.

## Description de l'indice

L'Indice est un indice de référence « investment grade » à taux fixe libellé en euros qui optimise la note R-Factor™ élaborée par State Street Global Advisors®. L'Indice sélectionne des titres éligibles à partir de l'indice Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond et les pondère au moyen d'un processus d'optimisation, tout en contrôlant le risque actif total. L'Indice exclut certains émetteurs en fonction de critères d'implication dans certains secteurs et/ou les émetteurs qui ne respectent pas les Principes du Pacte mondial des Nations Unies.

## 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

Ces informations sont à l'attention exclusive des investisseurs professionnels des pays où le fonds est enregistré - elles ne sont destinées ni aux investisseurs particuliers, ni aux « US Persons ».

## Information sur le fonds

|                        |   |
|------------------------|---|
| ISIN                   | IE00BLF7VW10  |
| Indice                 | Bloomberg SASB Euro Corporate ESG Ex-Controversies Select Index |
| Ticker Indiciel        | I35553EU  |
| Type d'Indice          | Total Return  |
| Nombre De Sous-Jacents | 1.643   |

| Cotation           |        |                       |           |                |              |            |
|--------------------|--------|-----------------------|-----------|----------------|--------------|------------|
| Bourse             | Ticker | Devise de Transaction | Code iNAV | Code Bloomberg | Code Reuters | Code SEDOL |
| Deutsche Börse*    | SPPR   | EUR                   | INSPPR    | SPPR GY        | SPPR.DE      | BLF7VW1    |
| Borsa Italiana     | EUCR   | EUR                   | INSPPR    | EUCR IM        | EUCR.MI      | BMBZOB8    |
| Euronext Amsterdam | EUCR   | EUR                   | INSPPR    | EUCR NA        | EUCR.AS      | BMBZOC9    |
| SIX Swiss Exchange | EUCR   | EUR                   | INSPPR    | EUCR SE        | EUOR.S       | BMBZ096    |

\*Premiere Cotation

| Performance |        |            |       |           |       |
|-------------|--------|------------|-------|-----------|-------|
|             | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |

| Rendements Annualisés (%) |       |       |       |       |       |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 An                      | -9,23 | -9,37 | -0,14 | -9,50 | -0,28 |
| 3 Ans                     | -     | -     | -     | -     | -     |
| 5 Ans                     | -     | -     | -     | -     | -     |
| 10 Ans                    | -     | -     | -     | -     | -     |
| Depuis début              | -5,53 | -5,64 | -0,11 | -5,78 | -0,25 |

| Performances Cumulée (%) |        |        |       |        |       |
|--------------------------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 1 Mois                   | -1,41  | -1,44  | -0,03 | -1,45  | -0,04 |
| 3 Mois                   | -0,99  | -1,07  | -0,08 | -1,11  | -0,12 |
| 1 An                     | -9,23  | -9,37  | -0,14 | -9,50  | -0,28 |
| 2 Ans                    | -12,69 | -12,86 | -0,17 | -13,12 | -0,43 |
| 3 Ans                    | -      | -      | -     | -      | -     |
| 5 Ans                    | -      | -      | -     | -      | -     |
| 10 Ans                   | -      | -      | -     | -      | -     |
| Depuis début             | -12,60 | -12,84 | -0,24 | -13,15 | -0,55 |

| Performances annuelles (%) |        |        |       |        |       |
|----------------------------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 2023                       | 0,85   | 0,79   | -0,06 | 0,77   | -0,08 |
| 2022                       | -13,43 | -13,54 | -0,12 | -13,67 | -0,25 |
| 2021                       | -0,90  | -0,97  | -0,06 | -1,12  | -0,21 |
| 2020                       | 1,01   | 0,99   | -0,02 | 0,96   | -0,05 |

|                                   | Fonds (%) |
|-----------------------------------|-----------|
| Volatilité (3 Ans)                | -         |
| Tracking Error Annualisée (3 Ans) | -         |

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                      | 547   |
| Maturité moyenne (en nombre d'années) | 5,15  |
| Convexité Effective                   | 0,34% |
| Duration effective                    | 4,65  |
| Taux de Rendement                     | 4,18% |
| *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 (%) |
|---|-----------|
| L'OREAL SA 0.875 06/29/2026             | 0,99      |
| SAP SE 1.75 02/22/2027                  | 0,80      |
| AXA SA 3.875 05/29/2049                 | 0,77      |
| ASSICURAZIONI GENERALI 5.125 09/16/2024 | 0,74      |
| CAPGEMINI SE 2.375 04/15/2032           | 0,72      |
| DIAGEO FINANCE PLC 2.375 05/20/2026     | 0,72      |
| DANONE SA 0.709 11/03/2024              | 0,64      |
| STELLANTIS NV 0.75 01/18/2029           | 0,60      |
| BNP PARIBAS 1.5 05/25/2028              | 0,60      |
| CNP ASSURANCES 4.5 06/10/2047           | 0,54      |

| Répartition par Qualité | Poids (%) |
|-------------------------|-----------|
| Aaa                     | 0,44      |
| Aa                      | 6,31      |
| A                       | 38,50     |
| Baa                     | 54,76     |

La qualité du crédit est basée sur une moyenne de Moody's, S&P et Fitch.

| Repartition Sectorielle | Poids (%) |
|-------------------------|-----------|
| CORPORATE - INDUSTRIAL  | 49,36     |
| CORPORATE - FINANCE     | 42,23     |
| CORPORATE - UTILITY     | 8,22      |
| Monétaire               | 0,19      |

**Risque de capital : Investir implique des risques, dont celui d'une perte du capital.**  
**Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.**

| Tranche de maturité | Poids (%) |
|---------------------|-----------|
| 0 - 1 An            | 0,19      |
| 1 - 3 Ans           | 31,32     |
| 3 - 5 Ans           | 27,09     |
| 5 - 7 Ans           | 18,19     |
| 7 - 10 Ans          | 15,78     |
| 10 - 20 Ans         | 6,69      |
| > 20 Ans            | 0,73      |

| Repartition Geographique | Poids (%) |
|--------------------------|-----------|
| France                   | 35,16     |
| Etats-Unis               | 16,49     |
| Allemagne                | 13,66     |
| Italie                   | 7,22      |
| Royaume-Uni              | 6,82      |
| Espagne                  | 6,38      |
| Pays-Bas                 | 2,96      |
| Belgique                 | 2,02      |
| Australie                | 1,36      |
| Suisse                   | 1,32      |
| Autriche                 | 1,29      |
| Finlande                 | 0,87      |
| Suède                    | 0,83      |
| Danemark                 | 0,61      |
| Luxembourg               | 0,53      |
| Canada                   | 0,50      |
| Japon                    | 0,48      |
| Portugal                 | 0,37      |
| Irlande                  | 0,24      |
| République Tchèque       | 0,21      |
| Union européenne         | 0,19      |
| Afrique du Sud           | 0,19      |
| Nouvelle Zélande         | 0,17      |
| Norvège                  | 0,12      |

## Nous contacter

Visitez notre site [ssga.com/etfs](http://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](mailto:spdrseurope@ssga.com).

### France & Luxembourg

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

### Allemagne

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

### Italie

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

### Pays-Bas

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

### Nordics

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

### Espagne

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

### Suisse

[spdrsswitzerland@ssga.com](mailto:spdrsswitzerland@ssga.com)  
+ 41 (0)44 245 70 00

### Royaume-Uni

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

## ssga.com/etfs

### Facteurs de Risque

Le profil de rentabilité/risque du fonds le classe en catégorie 3, les hausses et baisses étant historiquement d'ampleur moyenne.

Les risques suivants peuvent survenir sur le fonds sans être captés de manière adéquate par la catégorie de risque.

#### Risque de concentration

#### Risque de répliation indiciel

#### Risque de liquidité & risque de liquidité de l'ETF

#### Risque de filtrage

**Pour des informations complémentaires sur les risques, veuillez consulter le Prospectus et les DICI.**

### 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 varient 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.

### 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. Le traitement fiscal dépend de circonstances particulières propres à chaque client et est sujet à des évolutions futures.

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 (DIC)/ Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et du Prospectus du Fonds avant toute décision d'investissement. Les versions anglaises les plus récentes du Prospectus et du DIC/ DICI sont consultables à l'adresse [www.ssga.com](http://www.ssga.com). Une synthèse des droits des investisseurs est disponible ici : <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spd-r-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](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 Europe 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 49934 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 Bank International GmbH Paris Branch, Coeur 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 MHI, SE-106 40 Stockholm, Suède.

« Bloomberg » et tous les indices Bloomberg sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses filiales, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur de l'indice (collectivement, « Bloomberg ») et ont fait l'objet d'une licence d'utilisation à certaines fins par State Street Bank and Trust Company, par le biais de sa division State Street Global Advisors (« SSGA »). Bloomberg n'est pas affiliée à SSGA, et Bloomberg n'approuve, ne promeut, n'évalue ni ne recommande aucun produit SSGA. Bloomberg ne garantit aucunement le caractère opportun, ni l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou informations, quelles qu'elles soient, relatives à un produit SSGA, quel qu'il soit.

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.

## Résumé du R-Factor<sup>MC</sup>

R-Factor<sup>MC</sup> est issu d'une méthodologie de notation transparente qui met à profit l'outil Materiality Map du Sustainability Accounting Standards Board (SASB), les codes de gouvernance d'entreprise et les données de quatre des meilleurs fournisseurs de données ESG de leur catégorie. Le facteur R soutient le développement de marchés de capitaux durables en permettant aux investisseurs d'investir dans des solutions qui intègrent les données ESG matérielles financières tout en encourageant les entreprises à améliorer leurs pratiques ESG et à divulguer de l'information dans les secteurs qui comptent.

Les données des sections ESG de cette fiche produit sont les dernières données disponibles et ont un mois de décalage par rapport à la date affichée.  
Source : Factset/SSGA. Les positions sont au 28 fév 2023, les données R-factor sont au/à 31 jan 2023.

## Profil du Fonds Facteur-R

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Non disponible             | 8e-06   |
| Retardataire               | 0,00%   |
| Titres sous-performants    | 0,00%   |
| Titres à rendements moyens | 0,00%   |
| Titres sur-performants     | 0,00%   |
| Chef de file               | 100,00% |

Source : Factset/SSGA depuis 31 jan 2023.

## Facteur R

| Résumé du facteur R (R-Factor) | Fonds |
|--------------------------------|-------|
| Facteur R                      | 85    |

Source : Factset/SSGA depuis 31 jan 2023.

| Couverture du Fonds               | Compte | Pourcentage du total de titres (%) | Pourcentage de la valeur de marché totale (%) |
|-----------------------------------|--------|------------------------------------|---|
| Couverture des titres du R-Factor | 546    | 100,00                             | 100,00  |
| Nombre total de titres du Fonds   | 546    |                                    |   |

Source : Factset/SSGA depuis 31 jan 2023.

| Les 10 principales positions | Pondération du Fonds (%) | Cote du facteur R |
|------------------------------|--------------------------|-------------------|
| BNP Paribas SA               | 2,98                     | 87                |
| AXA SA                       | 2,50                     | 89                |
| Unibail-Rodamco-Westfield SE | 2,45                     | 90                |
| Stellantis NV                | 2,39                     | 93                |
| Veolia Environnement SA      | 2,28                     | 79                |
| Danone SA                    | 2,23                     | 100               |
| CNP Assurances               | 2,23                     | 89                |
| Gecina SA                    | 2,12                     | 84                |
| SAP SE                       | 2,09                     | 90                |
| Intesa Sanpaolo SpA          | 2,09                     | 92                |

| Les 5 principaux cotes du facteur R |      |     |
|-------------------------------------|------|-----|
| Danone SA                           | 2,23 | 100 |
| Teleperformance                     | 0,98 | 99  |
| L'Oreal SA                          | 1,38 | 97  |
| Capgemini SE                        | 1,07 | 95  |
| Enagas Financiaciones SA            | 0,93 | 94  |

| Les 5 cotes du facteur R les plus bas |      |    |
|---------------------------------------|------|----|
| SCOR SE                               | 0,38 | 73 |
| Credit Agricole Assurances SA         | 0,10 | 74 |
| Credit Agricole SA                    | 0,32 | 74 |
| Credit Agricole SA/London             | 0,11 | 74 |
| Cofinimmo SA                          | 0,30 | 74 |

Source : Factset/SSGA depuis 31 jan 2023.

Le Résumé du facteur R (R-Factor) reflète seulement certaines caractéristiques ESG et ne reflète pas le rendement du fonds. Veuillez consulter la section Renseignements importants pour obtenir plus d'informations et de définitions des mesures ESG présentées.

## ssga.com/etfs

**R-Factor™** R-Factor™ est un système de notation mettant à profit des cadres de référence importants, transparents et généralement reconnus qui sont supportés par un large groupe de sociétés et d'investisseurs afin de générer une notation ESG pour les sociétés cotées. Le score est accompagné de données ESG provenant de quatre différents fournisseurs (Sustainalytics, ISS-Oekom, Vigeo-EIRIS, et ISS-Governance) de manière à améliorer la couverture globale et de supprimer les biais inhérents aux méthodologies de notation existantes. R-Factor™ est conçu pour mettre les sociétés aux commandes afin de faciliter la création de marchés durables. **Les scores de R-Factor™** sont comparables dans tous les secteurs. Les scores ESG et Corporate Governance (CorpGov) sont conçus pour s'appuyer sur des questions qui sont

importantes pour le secteur d'une société et une région régulatrice. Une échelle de classement uniforme permet l'interprétation du score final du niveau de la société à des fins de comparaison avec d'autres sociétés.

**R-Factor™** Le processus de notation de R-Factor™ comprend deux composantes sous-jacentes. La première composante est basée sur la structure publiée par le Sustainability Accounting Standards Board (« SASB »), et est utilisée pour tous les aspects d'ordre environnemental, social et de gouvernance (ESG) du score, autres que ceux concernant les questions de gouvernance d'entreprise. Le cadre de référence SASB essaie d'identifier les risques ESG qui revêtent une importance financière pour l'émetteur en fonction de sa classification industrielle. Cette composante du score R-Factor™ est déterminée en utilisant seulement les mesures provenant des fournisseurs de données ESG qui traitent en particulier les risques ESG identifiés par le cadre

de référence SASB comme étant financièrement importants pour l'émetteur en fonction de sa classification industrielle.

La seconde composante du score (le score CorpGov) est générée à partir de codes de gouvernance d'entreprise spécifiques à la région, développés par des investisseurs ou des régulateurs. Les codes de gouvernance décrivent des exigences minimales en matière de gouvernance d'entreprise d'une région en particulier et abordent généralement des sujets tels que les droits des actionnaires, l'indépendance du conseil d'administration et la rémunération des dirigeants. Cette composante du R-Factor™ utilise des données fournies par ISS Governance pour attribuer un score en matière de gouvernance aux émetteurs en fonction de ces codes.

**Profil R-Factor™** Dans chaque groupe d'industrie, les émetteurs sont classés selon cinq groupes de performance ESG distincts, en fonction du classement par centile dans lequel

se range leur score R-Factor™. Une société est classée dans l'une des cinq catégories de performance ESG (En bas du classement - 10 % de l'univers d'investissement, Sous-performante - 20 %, Moyennement performante - 40 %, Surperformante - 20 % ou Chef de file - 10 %) en comparant le score R-Factor™ de la société par rapport à une tranche de scores. Les scores R-Factor™ sont normalement attribués selon des processus de notation normalisés sur une échelle de notation de 0 à 100. Pour obtenir des exemples relatifs au R-Factor, veuillez consulter la déclaration d'enregistrement d'ELR à partir de ce lien : <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1107414/000119312519192334/d774617d497.htm>

© 2023 State Street Corporation.  
Tous droits réservés.  
Date d'expiration : 29/02/2024