

SPDR[®] MSCI Europe Communication Services UCITS ETF

Fiche produit
Actions

30 avril 2023

Objectif du fonds

L'objectif du Fonds consiste à répliquer la performance des grandes et moyennes capitalisations du secteur européen des Services de Communication.

Description de l'indice

L'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped est un indice pondéré par la capitalisation boursière conçu pour mesurer la performance boursière des valeurs du secteur des Services de Communication au sein de l'indice MSCI Europe.

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

Information sur le fonds

| | |
|------------------------|---|
| ISIN | IE00BKWQ0N82 |
| Indice | MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index |
| Ticker Indiciel | NE731548 |
| Type d'Indice | Total Return Net |
| Nombre De Sous-Jacents | 26 |

Informations Clés

| | |
|----------------------------------|---|
| Date de lancement | 05-déc-2014 |
| Devise de Base | EUR |
| Fonds — Devise de Base | EUR |
| Total des Frais sur Encours | 0,18% |
| Traitement des revenus | Accumulation |
| Méthode de Réplication | Réplication |
| Conforme à UCITS | Oui |
| Domicile | Irlande |
| Gestionnaire | State Street Global Advisors Europe Limited |
| Gestionnaire délégué | State Street Global Advisors Limited |
| Ombrelle | SSGA SPDR ETFs Europe II plc |
| Encours de la part (en millions) | €148,24 |
| Actifs gérés (en millions) | €148,24 |
| Eligible ISA | Oui |
| Eligible SIPP | Oui |
| Eligible PEA | Non |

Changement d'indice : le terme « indice » renvoie aux rendements de l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index et de l'indice MSCI Europe Communication Services Index. Les rendements de l'indice renvoient à l'indice MSCI Europe Communication Services Index de la date de création du fonds jusqu'au November 30, 2020 et à l'indice MSCI Europe Communication Services 35/20 Capped Index de November 30, 2020 jusqu'à aujourd'hui.

Cotation

| Bourse | Ticker | Devise de Transaction | Code iNAV | Code Bloomberg | Code Reuters | Code SEDOL |
|---------------------------|--------|-----------------------|-----------|----------------|--------------|------------|
| Euronext Paris* | STT | EUR | INSTT | STT FP | SPSTT.PA | BKX40L9 |
| SIX Swiss Exchange | STTX | CHF | INSTTC | STTX SE | STTX.S | BM67JZ6 |
| Deutsche Börse | SPYT | EUR | INSTT | SPYT GY | SPYT.DE | BKX40L9 |
| London Stock Exchange | TELE | EUR | INSTT | TELE LN | SPTLE.L | BSBNC85 |
| Borsa Italiana | STTX | EUR | INSTT | STTX IM | STTX.MI | BM67JY5 |
| Bolsa Mexicana de Valores | TELEN | MXN | | TELEN MM | TELEN.MX | BJCOWGH5 |

*Première Cotation

| Performance | | | | | |
|--|--------|------------|-------|-----------|------------------|
| | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |
| Rendements Annualisés (%) | | | | | |
| 1 An | 1,15 | 1,45 | 0,30 | 1,27 | 0,12 |
| 3 Ans | 9,09 | 9,98 | 0,90 | 9,74 | 0,65 |
| 5 Ans | -0,40 | 0,33 | 0,73 | 0,08 | 0,48 |
| 10 Ans | 2,69 | 3,22 | 0,53 | 2,93 | 0,25 |
| Depuis début | 2,40 | 2,74 | 0,35 | 2,36 | -0,03 |
| Performances Cumulée (%) | | | | | |
| 1 Mois | 3,23 | 3,30 | 0,07 | 3,29 | 0,06 |
| 3 Mois | 9,48 | 9,52 | 0,03 | 9,47 | -0,01 |
| 1 An | 1,15 | 1,45 | 0,30 | 1,27 | 0,12 |
| 2 Ans | 6,09 | 8,32 | 2,23 | 7,91 | 1,82 |
| 3 Ans | 29,79 | 33,02 | 3,23 | 32,13 | 2,35 |
| 5 Ans | -1,97 | 1,67 | 3,65 | 0,39 | 2,37 |
| 10 Ans | 30,37 | 37,27 | 6,91 | 33,53 | 3,16 |
| Depuis début | 66,69 | 79,31 | 12,63 | 65,51 | -1,18 |
| Performances annuelles (%) | | | | | |
| 2023 | 18,98 | 18,99 | 0,01 | 18,92 | -0,06 |
| 2022 | -12,26 | -11,86 | 0,40 | -12,02 | 0,25 |
| 2021 | 13,12 | 15,06 | 1,94 | 14,80 | 1,68 |
| 2020 | -13,51 | -13,09 | 0,42 | -13,35 | 0,16 |
| 2019 | 4,69 | 5,18 | 0,48 | 4,86 | 0,17 |
| 2018 | -9,58 | -8,95 | 0,63 | -9,22 | 0,36 |
| | | | | | Fonds (%) |
| Volatilité (3 Ans) | | | | | 14,66 |
| Tracking Error Annualisée (3 Ans) | | | | | 0,72 |

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 | 26 |
| *Rendement des distributions | - |
| Ratio Cours/Bénéfice EF1 | 13,73 |
| Average Price/Book | 1,48 |
| Average Market Cap (Mio) | €27.462,52 |
| Rendement de l'indice | 3,98% |

* 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 (%) |
|-----------------------------|-----------|
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 21,60 |
| VODAFONE GROUP PLC | 8,67 |
| ORANGE | 7,19 |
| CELLNEX TELECOM SA | 6,58 |
| TELEFONICA SA | 6,54 |
| PUBLICIS GROUPE | 5,16 |
| SWISSCOM AG-REG | 4,93 |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | 4,38 |
| BT GROUP PLC | 3,83 |
| INFORMA PLC | 3,56 |

| Répartition par Secteur d'activité | Poids (%) |
|---|-----------|
| Services de télécommunication diversifiés | 64,31 |
| Médias | 14,34 |
| Services de télécommunication sans fil | 10,35 |
| Diversissement | 6,97 |
| Médias et services interactifs | 4,04 |

| Repartition Géographique | Poids (%) |
|--------------------------|-----------|
| Allemagne | 24,24 |
| Royaume-Uni | 21,45 |
| France | 16,10 |
| Espagne | 13,05 |
| Pays-Bas | 7,67 |
| Suisse | 4,90 |
| Suède | 4,63 |
| Norvège | 2,99 |
| Finlande | 2,42 |
| Italie | 2,08 |
| Autres | 0,47 |

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.

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

Italie

spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

Nordics

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

Suisse

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

Allemagne

spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Pays-Bas

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

Espagne

spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

Royaume-Uni

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

ssga.com/etfs

Glossaire

Ratio cours/bénéfices pour l'exercice

1 Moyenne du cours de chaque titre sous-jacent, divisée par l'estimation moyenne du BPA du titre pour l'exercice suivant non publié, à la date du rapport.

Ratio cours moyen/valeur

comptable Moyenne du cours de chaque titre sous-jacent, divisée par la valeur comptable par action du titre, à la date du rapport.

Taux de dividendes de l'indice Moyenne des dividendes par action (DPA) annuels pour chaque titre sous-jacent représenté dans l'indice, à la date du rapport, divisée par le cours du titre à la date du rapport.

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 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.

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. Une synthèse des droits des investisseurs est disponible ici : <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spdr-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 dénominalisation 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 la 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 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.

Pour le Mexique, les informations figurant dans ce document ne constituent en aucun cas une offre de titres financiers et ne sauraient être considérées comme telles. Les Fonds mentionnés dans ce document ne sont et ne seront pas agréés en vertu de la Mexican Securities Market Law (Ley del Mercado de Valores). Ils ne peuvent faire l'objet d'aucune offre publique, pas plus qu'ils ne peuvent être vendus sur le territoire des États-Unis d'Amérique. Il est interdit de distribuer publiquement les documents informatifs liés aux fonds susmentionnés sur le territoire du Mexique, tout comme il est interdit d'y échanger des parts des Fonds.

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 MHI, SE-106 40 Stockholm, Suède. Les produits financiers mentionnés ici ne sauraient être financés, endossés ou promus par MSCI, et MSCI ne saurait assumer aucune responsabilité au regard desdits produits financiers ou des indices sur lesquels ils sont basés. Le Prospectus propose une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI et SSGA et des produits financiers rattachés. 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^{MC}

R-Factor^{MC} 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 30 avril 2023, les données R-factor sont au/à 31 mars 2023.

Profil du Fonds Facteur-R

| | |
|----------------------------|--------|
| Non disponible | 0,00% |
| Retardataire | 0,00% |
| Titres sous-performants | 0,00% |
| Titres à rendements moyens | 7,63% |
| Titres sur-performants | 11,02% |
| Chef de file | 81,35% |

Source : Factset/SSGA depuis 31 mars 2023.

Facteur R

| Résumé du facteur R (R-Factor) | Fonds | Indice |
|--------------------------------|-------|--------|
| Facteur R | 73 | 73 |

Source : Factset/SSGA depuis 31 mars 2023.

| Couverture du Fonds | Compte | Pourcentage du total de titres (%) | Pourcentage de la valeur de marché totale (%) |
|-----------------------------------|--------|------------------------------------|---|
| Couverture des titres du R-Factor | 26 | 100,00 | 100,00 |
| Nombre total de titres du Fonds | 26 | | |

Source : Factset/SSGA depuis 31 mars 2023.

| Les 10 principales positions | Pondération du Fonds (%) | Pondération de l'indice de référence (%) | Ecart (%) | Cote du facteur R |
|------------------------------|--------------------------|--|-----------|-------------------|
| Deutsche Telekom AG | 21,60 | 21,62 | -0,02 | 77 |
| Vodafone Group Plc | 8,67 | 8,63 | 0,04 | 78 |
| Orange SA | 7,19 | 7,19 | 0,00 | 73 |
| Cellnex Telecom S.A. | 6,58 | 6,58 | 0,00 | 63 |
| Telefonica SA | 6,54 | 6,54 | 0,00 | 85 |
| Publicis Groupe SA | 5,16 | 5,16 | 0,00 | 75 |
| Swisscom AG | 4,93 | 4,90 | 0,02 | 80 |
| Universal Music Group N.V. | 4,38 | 4,38 | 0,00 | 53 |
| BT Group plc | 3,83 | 3,81 | 0,02 | 75 |
| Informa Plc | 3,56 | 3,56 | 0,01 | 80 |

Les 5 principaux cotes du facteur R

| | | | | |
|-----------------------------------|------|------|------|----|
| Telefonica SA | 6,54 | 6,54 | 0,00 | 85 |
| Informa Plc | 3,56 | 3,56 | 0,01 | 80 |
| Telefonica Deutschland Holding AG | 0,97 | 0,97 | 0,00 | 80 |
| Swisscom AG | 4,93 | 4,90 | 0,02 | 80 |
| Vodafone Group Plc | 8,67 | 8,63 | 0,04 | 78 |

Les 5 cotes du facteur R les plus bas

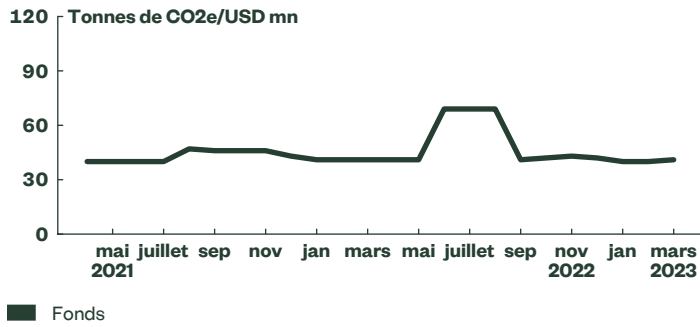
| | | | | |
|---|------|------|-------|----|
| Infrastrutture Wireless Italiana S.p.A. | 1,28 | 1,29 | -0,01 | 46 |
| Adevinta ASA | 0,62 | 0,62 | 0,00 | 48 |
| United Internet AG | 0,41 | 0,41 | 0,00 | 51 |
| Embracer Group AB Class B | 0,94 | 0,94 | 0,00 | 51 |
| Universal Music Group N.V. | 4,38 | 4,38 | 0,00 | 53 |

Source : Factset/SSGA depuis 31 mars 2023.

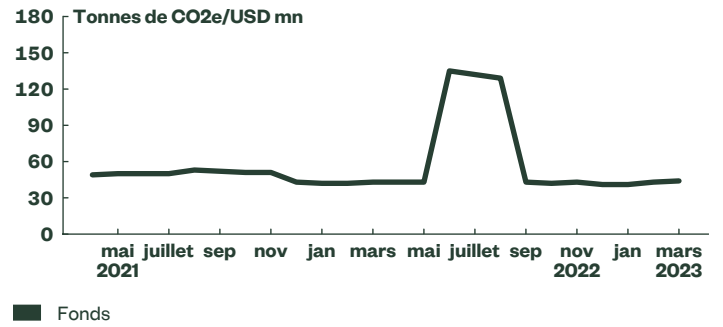
Le Résumé du facteur R (R-Factor) reflète seulement certaines caractéristiques ESG et ne reflète pas le rendement du fonds. Veuillez consulter la section Renseignements importants pour obtenir plus d'informations et de définitions des mesures ESG présentées.

Profil climatique

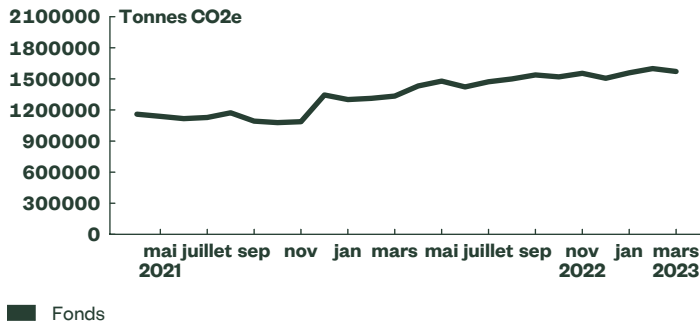
Intensité des émissions de carbone



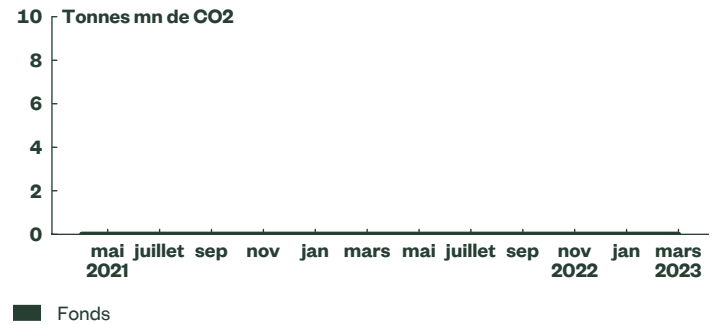
Intensité des émissions de carbone moyenne pondérée



Émissions de carbone de portée 1+2



Réserves totales des émissions de carbone



Source : SSGA Holdings au 30 avril 2023. Données Trucost en date du 31 mars 2023.

Profil d'intendance T1 2023

| | |
|---|--------|
| Nombre de rencontres ayant fait l'objet d'un vote | 5 |
| Nombre de pays | 3 |
| Propositions de la direction | 82 |
| Approuvé par vote | 93,90% |
| Refusé par vote | 6,10% |
| Propositions d'actionnaires | 0 |
| D'accord avec la direction | 0,00% |
| En désaccord avec la direction | 0,00% |

Les montants représentent une agrégation cumulative d'un trimestre à l'autre à l'échelle de SSGA et ne sont pas seulement liés au fonds.

Le programme d'intendance des actifs de State Street Global Advisors (SSGA) vise à engager le dialogue avec nos sociétés de gestion du fonds au sujet de questions qui ont une incidence sur la création de valeur à long terme relativement aux considérations d'ordre environnemental, social et de gouvernance (ESG). Récemment, SSGA a publié des directives détaillées sur les questions de gouvernance clés telles que le leadership efficace et indépendant du conseil d'administration. La priorité actuelle de SSGA est d'aider les conseils d'administration à réfléchir aux impacts possibles des questions sociales et environnementales et d'intégrer un point de vue de durabilité à la supervision du conseil d'administration dans le cadre de sa stratégie à long terme à titre de pratique commerciale saine.

Diversité des sexes

| Femmes dans les conseils d'administration | Nombre de titres |
|---|------------------|
| 0 | 1 |
| 1 | 1 |
| 2 | 1 |
| 3 | 3 |
| 4 | 3 |
| 5 | 8 |
| 6 | 5 |
| 7 | 3 |
| 8 | 0 |
| 9 | 0 |
| 10 | 1 |
| Plus de 10 | 0 |
| Non disponible | 0 |
| Total | 26 |

Source : Factset/SSGA depuis 31 mars 2023.

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>

Intensité des émissions de carbone Mesurée en tonnes métriques d'équivalent CO2/revenus en millions USD. L'accumulation des empreintes carbone de la chaîne d'approvisionnement d'exploitation et de premier rang des constituants de l'indice par USD (pondéré à l'identique).

Intensité des émissions de carbone moyenne pondérée Mesurée en tonnes métriques d'équivalent CO2/revenus en millions USD. La moyenne pondérée des intensités d'une société individuelle (émissions de la chaîne d'approvisionnement d'exploitation et de premier rang par rapport aux revenus), pondérées par la part de chaque constituant dans l'indice.

Émissions de carbone de portée 1+2 Mesurées en tonnes métriques d'équivalent CO2. Les émissions de gaz à effet de serre provenant des exploitations possédées ou contrôlées par la société, ainsi que les émissions de gaz à effet de serre (GES) provenant de la consommation d'électricité, de chaleur ou de vapeur d'eau achetées par

la société.

Réserves totales des émissions de CO2 Mesurées en tonnes métriques de CO2. L'empreinte carbone qui pourrait être produite si les réserves d'énergie fossile vérifiées et probables appartenant aux sociétés constituant l'indice étaient brûlées pour chaque million de dollars américains investis. Contrairement à l'intensité des émissions de carbone et aux émissions de carbone, la mesure des réserves totales des émissions de S&P Trucost est un indicateur très spécifique qui s'applique seulement à un nombre très sélectif de sociétés dans les industries extractives à forte émission de dioxyde de carbone. Ces sociétés se voient affecter des résultats chiffrés des réserves totales des émissions par Trucost, tandis que le reste des participations dans d'autres secteurs ne comporte pas de résultats chiffrés et affiche en fait plutôt des valeurs « nulles », à blanc. Afin de présenter une vue d'ensemble plus complète de la moyenne pondérée des réserves d'énergie fossile du portefeuille, State Street Global Advisors remplace les résultats à blanc par des « zéros ». Bien qu'elle puisse constituer une légère surestimation du volume moyen pondéré final, cette approche fournit un résultat plus réaliste, compte tenu du fait que la plupart des sociétés constituantes des indices mondiaux ne possèdent pas de réserves d'énergie fossile.

Mixité Nous utilisons actuellement l'ensemble de données des « collaborateurs » de FactSet, eux-mêmes pour communiquer le nombre de femmes faisant partie du conseil d'administration, dans chaque société du portefeuille du Fonds. Les données et mesures proviennent des contributeurs énumérés ci-dessous à la date de ce rapport et font l'objet de leurs divulgations ci-après. Toutes les autres données proviennent de SSGA.

Sections Trucost Intensité carbone, intensité des émissions de carbone moyenne pondérée, émissions de carbone de portée 1+2, réserves totales des émissions de CO2 Trucost™ est une marque déposée de S&P Trucost Limited ("Trucost") et est exploitée sous licence. Le rapport ESG n'est en aucune façon financé, approuvé, vendu ou promu par Trucost ou ses sociétés affiliées (conjointement les « Parties du Donneur de licence ») et aucune des Parties du donneur de licence ne saurait garantir ou faire valoir de quelque manière

expresse ou implicite, (i) les résultats à obtenir de l'utilisation des données de Trucost dans le rapport, ou (ii) la pertinence des données de Trucost aux fins de laquelle elles sont rattachées au rapport. Aucune des Parties du donneur de licence ne fournit des conseils financiers ou de placement ou des recommandations relativement au rapport. Aucune des Parties du donneur de licence ne saurait être tenue responsable (au titre de négligence ou autrement) envers quiconque des erreurs de données de Trucost, et aucune des Parties du donneur de licence ne saurait être tenue de notifier quiconque des erreurs contenues dans les données.

Sections FactSet mixité Cette publication peut contenir des informations protégées de FactSet (« Informations de FactSet ») qui ne peuvent être reproduites, utilisées, diffusées, modifiées ou publiées de quelque manière que ce soit sans le consentement écrit exprès de FactSet. Les informations de FactSet sont fournies « en l'état » et toutes les représentations et garanties qu'elles soient orales ou écrites, expresses ou tacites (par le régime du droit commun, par statut ou autrement), sont par la présente, exclues et rejetées, dans les mesures extrêmes permises par la loi. Plus particulièrement, en ce qui concerne les informations relatives à FactSet, FactSet décline toute garantie implicite de qualité marchande et de convenance à des fins spécifiques, ni n'en garantit l'exactitude, l'intégrité, l'actualité, la fonctionnalité et/ou la fiabilité. Les informations relatives à FactSet ne sauraient constituer un conseil en investissement et toutes opinions ou affirmations contenues dans une publication incluant des informations FactSet (et/ou les informations FactSet elles-mêmes) ne sauraient représenter les opinions ou croyances de FactSet, ses sociétés affiliées et/ou des entités liées, et/ou de leurs employés respectifs. La société FactSet ne saurait être tenue responsable de tout dommage découlant de l'utilisation, de quelque manière que ce soit, de cette publication ou des informations de FactSet qui pourraient être contenues dans ce document.

© 2023 State Street Corporation.
Tous droits réservés.
Date d'expiration : 30/04/2024