

SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond UCITS ETF (Dist)

Fiche produit
Obligations

28 février 2023



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 EM 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 indicielle excédentaire sur une base proportionnelle. Pour être incluses dans l'indice, les valeurs mobilières doivent présenter un encours minimum de 1 milliard d'USD.

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	IE00B4613386
Indice	Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index
Ticker Indiciel	BEOLTRUU
Type d'Indice	Total Return
Nombre De Sous-Jacents	576

Informations Clés

Date de lancement	13-mai-2011
Devise de Base	USD
Fonds — Devise de Base	USD
Total des Frais sur Encours	0,55%
Traitement des revenus	Distribution semestrielle
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 Singapore Limited
Ombrelle	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Encours de la part (en millions)	US\$2.173,03
Actifs gérés (en millions)	US\$2.581,63
Eligible ISA	Oui
Eligible SIPP	Oui
Eligible PEA	Non

Avant le 1 février 2022, le Fonds s'appelait SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF (Dist) et répliquait l'indice Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond.

Cotation

Bourse	Ticker	Devise de Transaction	Code iNAV	Code Bloomberg	Code Reuters	Code SEDOL
Deutsche Börse*	SYBM	EUR	INSYBME	SYBM GY	SYBM.DE	B3XP273
London Stock Exchange	EMDL	GBP	INSYBMP	EMDL LN	EMDL.L	B6WFJ74
London Stock Exchange	EMDD	USD	INSYBM	EMDD LN	EMDD.L	B461338
Euronext Paris	EMLD	EUR	INSYBME	EMLD FP	EMLD.PA	B5V58D7
SIX Swiss Exchange	EMDL	CHF	INSYBMC	EMDL SE	EMDL.S	B75LRV6
Borsa Italiana	EMLD	EUR	INSYBME	EMLD IM	EMLD.MI	B435BQ2

*Première Cotation

Performance					
	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
Rendements Annualisés (%)					
1 An	-7,50	-7,45	0,06	-7,95	-0,45
3 Ans	-3,54	-3,68	-0,14	-4,21	-0,67
5 Ans	-1,76	-2,02	-0,26	-2,55	-0,79
10 Ans	-0,80	-1,08	-0,28	-1,62	-0,82
Depuis début	0,12	-0,17	-0,29	-0,72	-0,84
Performances Cumulée (%)					
1 Mois	-3,93	-3,97	-0,04	-4,01	-0,08
3 Mois	3,17	3,04	-0,13	2,90	-0,27
1 An	-7,50	-7,45	0,06	-7,95	-0,45
2 Ans	-13,21	-13,33	-0,12	-14,28	-1,07
3 Ans	-10,24	-10,64	-0,40	-12,10	-1,85
5 Ans	-8,49	-9,68	-1,19	-12,13	-3,64
10 Ans	-7,76	-10,31	-2,55	-15,10	-7,34
Depuis début	1,45	-2,01	-3,47	-8,15	-9,60
Performances annuelles (%)					
2023	0,84	0,77	-0,06	0,68	-0,15
2022	-10,24	-10,22	0,02	-10,71	-0,47
2021	-7,80	-7,92	-0,12	-8,43	-0,62
2020	4,23	3,84	-0,38	3,27	-0,95
2019	13,15	12,79	-0,36	12,17	-0,98
2018	-4,77	-5,27	-0,50	-5,78	-1,02
					Fonds (%)
Volatilité (3 Ans)					11,34
Tracking Error Annualisée (3 Ans)					0,20

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	584
Maturité moyenne (en nombre d'années)	8,71
Convexité Effective	0,77%
Duration effective	6,04
Taux de Rendement	6,44%
*Rendement des distributions	4,00%

* 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 (%)
LETRA TESOURO NACIONAL 0 07/01/2024	1,37
MEXICAN FIXED RATE BONDS M 20 10 05-12-2024	1,37
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.75 05/29/2031	1,19
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 10.5 12/21/2026	1,05
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2027	1,05
LETRA TESOURO NACIONAL 0 07/01/2023	1,01
MEX BONOS DESARR FIX RT 5.75 03/05/2026	0,96
MEX BONOS DESARR FIX RT 7.5 06/03/2027	0,93
POLAND GOVERNMENT BOND 3.75 05/25/2027	0,91
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8 01/31/2030	0,86

Répartition par Qualité	Poids (%)
Aaa	0,90
Aa	13,71
A	29,29
Baa	39,21
Inférieur à BAA	16,89

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

Repartition Sectorielle	Poids (%)
Dette Souveraine	98,19
Monétaire	0,90
Agence	0,86
NON CORPORATES	0,04

Tranche de maturité	Poids (%)
0 - 1 An	2,94
1 - 3 Ans	22,14
3 - 5 Ans	19,11
5 - 7 Ans	11,32
7 - 10 Ans	17,00
10 - 20 Ans	16,61
> 20 Ans	10,89

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.

Repartition Geographique	Poids (%)
Chine	10,06
INDONASIA	10,01
Malaisie	9,97
S KOREA	9,90
Mexique	9,18
Thaïlande	8,73
Brésil	8,32
S AFRICA	6,27
Pologne	4,49
PHILLIPHINES	4,20
République Tchèque	3,89
Israël	3,29
Colombie	2,28
Roumanie	2,20
Turquie	1,95
Hongrie	1,91
Chili	1,65
Pérou	1,48
Etats-Unis	0,22
Union européenne	0,01

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 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 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. 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. 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 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 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 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 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.

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 MH, 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 (SPDJ) 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 SPDJ, 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 quel que 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. Le destinataire est uniquement autorisé à voir ou recevoir les données d'indice sous la forme dans laquelle elles sont présentées. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte qu'utiliser les données d'indice est à ses risques et périls. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte que les données d'indice sont fournies «en l'état» et que ni Morningstar UK Limited (Morningstar) ni ses fournisseurs de contenu ne garantissent l'exactitude, l'exhaustivité, l'absence de violation, l'originalité, l'actualité ou toute autre caractéristique des données d'indice. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte par ailleurs que les données d'indice lui sont fournies en sa qualité d'investisseur dans des produits financiers uniquement en vertu des obligations réglementaires et à des fins d'information seulement. Vous ne pouvez pas utiliser les données d'indice à des fins commerciales et celles-ci ne peuvent pas être utilisées à des fins d'opérations boursières ou autres en lieu et place d'un abonnement auxdites données d'indice auprès de Morningstar.

Le destinataire est uniquement autorisé à voir ou recevoir les données d'indice sous la forme dans laquelle elles sont présentées. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte qu'utiliser les données d'indice est à ses risques et périls. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte que les données d'indice sont fournies «en l'état» et que ni Morningstar UK Limited (Morningstar) ni ses fournisseurs de contenu ne garantissent l'exactitude, l'exhaustivité, l'absence de violation, l'originalité, l'actualité ou toute autre caractéristique des données d'indice. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte par ailleurs que les données d'indice lui sont fournies en sa qualité d'investisseur dans des produits financiers uniquement en vertu des obligations réglementaires et à des fins d'information seulement. Vous ne pouvez pas utiliser les données d'indice à des fins commerciales et celles-ci ne peuvent pas être utilisées à des fins d'opérations boursières ou autres en lieu et place d'un abonnement auxdites données d'indice auprès 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. If your account holds Russian securities and instruments, then as of the date of this publication, they have been fair valued. Such fair value may be zero. If your portfolio holds such Russian securities and instruments, then the portfolio may not be able to dispose of such securities and instruments depending on the relevant market, applicable sanctions requirements, and/or Russian capital controls or other counter measures. In such circumstances, the portfolio would continue to own and have exposure to Russian-related issuers and markets. Please refer to your portfolio holdings report.

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