

SPDR® ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist)

ISIN IE00BP46NG52

Objectif du fonds

L'objectif d'investissement du Fonds est de répliquer la performance du marché des obligations d'État des marchés émergents libellées en dollar et assorties de maturités courtes (0-5 ans).

Description de l'indice

L'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a réplique la dette des emprunts d'État des marchés émergents libellés en USD émis auprès du grand public sur le marché américain.

Ticker Indiciel EMSG

Type d'Indice Total Return

Nombre De Sous-Jacents c.260

Informations Cles

Date de début 12-nov-2014	Traitement des revenus Distribution semestrielle	Domicile Irlande	Eligible ISA Oui
Devise de Base USD	Méthode de Réplication Echantillonnage stratifié	Gestionnaire State Street Global Advisors Limited	Eligible SIPP Oui
Fonds - Devise de Base USD	Conforme à UCITS Oui	Umbrella SSGA SPDR ETFs Europe II plc	Eligible PEA Non
Total des Frais sur Encours 0.42%		Actifs par catégorie d'actions (en millions) US\$90.90	
		Actifs gérés (en millions) US\$198.19	

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*	ZPR5	EUR	INZPR5E	ZPR5 GY	ZPR5.DE	BP4JTT9
London Stock Exchange	SEMH	GBP	INZPR5P	SEMH LN	SEMH.L	BQ5BMM5
London Stock Exchange	EMH5	USD	INZPR5U	EMH5 LN	EMH5.L	BP46NG5
SIX Swiss Exchange	EMH5	CHF	INZPR5C	EMH5 SE	EMH5.S	BWK1TX2
Borsa Italiana	EMH5	EUR	INZPR5E	EMH5 IM	EMH5.MI	BYVB5D7

*Première Cotation

Rendements Annualisés (%)

	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
1 An	3.29	2.96	-0.33	2.53	-0.76
3 Ans	3.22	3.07	-0.15	2.64	-0.58
5 Ans	3.79	3.72	-0.07	3.29	-0.51
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	3.26	3.20	-0.06	2.76	-0.50

Volatilité

	Fonds %
3 Ans	4.46

Tracking Error Annualisée

	Fonds %
3 Ans	0.12

Performances Cumulée (%)

	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
1 Mois	0.84	0.83	-0.01	0.79	-0.04
3 Mois	2.36	2.32	-0.05	2.21	-0.16
1 An	3.29	2.96	-0.33	2.53	-0.76
2 Ans	9.41	8.97	-0.45	8.06	-1.36
3 Ans	9.98	9.50	-0.49	8.13	-1.85
5 Ans	20.46	20.04	-0.42	17.55	-2.91
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	21.75	21.29	-0.46	18.21	-3.54

Performances annuelles (%)

	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
2020	3.29	2.96	-0.33	2.53	-0.76
2019	5.92	5.83	-0.10	5.39	-0.54
2018	0.52	0.49	-0.03	0.07	-0.45
2017	4.39	4.41	0.02	3.98	-0.41
2016	4.92	5.00	0.07	4.56	-0.37
2015	2.18	2.24	0.06	1.81	-0.37

Caractéristiques du fonds

Nombre de Lignes	245	Duration effective	2.39
Maturité moyenne (en nombre d'années)	2.61	Taux de Rendement	2.15%
Convexité Effective	0.09%	†Rendement des distributions	3.27%

10 Premières Participations

	Poids %
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.25 01/07/2025	1.80
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4 04/17/2025	1.70
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.375 10/26/2021	1.54
KSA SUKUK LTD 2.894 04/20/2022	1.25
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 04/16/2025	1.24
UNITED MEXICAN STATES 4 10/02/2023	1.17
RUSSIAN FEDERATION 4.875 09/16/2023	1.12
REPUBLIC OF TURKEY 7.375 02/05/2025	1.10
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 10/11/2022	1.08
KUWAIT INTL BOND 2.75 03/20/2022	1.04

Repartition Sectorielle

	Poids %
NON CORPORATES	97.09
Monétaire	2.91

Tranche de maturité

	Poids %
0 - 1 An	15.86
1 - 3 Ans	37.90
3 - 5 Ans	46.24

Répartition par Qualité

	Poids %
Aaa	3.36
Aa	17.76
A	15.97
Baa	25.87
Inférieur à BAA	36.72
Non noté	0.32

Repartition Geographique

	Poids %		Poids %		Poids %
Turquie	8.55	Égypte	2.96	Hongrie	2.15
Indonésie	7.34	Etats-Unis	2.90	Ukraine	2.12
Émirats Arabes Unis	6.46	Pologne	2.67	Colombie	1.75
Chine	6.32	Russie	2.47	Kazakhstan	1.65
Corée du Sud	6.15	Mexique	2.47	Croatie	1.62
Arabie Saoudite	5.94	Bahreïn	2.46	Roumanie	1.41
Qatar	4.43	Oman	2.32	Sri Lanka	1.39
Brésil	4.16	Philippines	2.16	Autres	18.15

Pour plus d'informations

Visitez notre site www.ssga.com ou contactez un représentant de l'équipe SPDR ETF France

France & Luxembourg	Allemagne	Italie	Pays-Bas	Nordics	Espagne	Suisse	Royaume-Uni
spdretf_france@ssga.com	spdrsgermany@ssga.com	spdretf_italia@ssga.com	spdr_nl@ssga.com	spdrseurope@ssga.com	spdrseurope@ssga.com	spdrsswitzerland@ssga.com	spdrseurope@ssga.com
+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

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.

Avant le 29 mai 2020, le Fonds s'appelait SPDR® ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist).

Avant le 29 mai 2020, l'indice du fonds était le ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index.

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, 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 Ireland (« 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.

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.

Source: Il est interdit de reproduire ou d'utiliser les indices ICE Data Indices, LLC ("ICE Data Indices") ou les données indicielles ICE Data Indices à toute autre fin. Les données ICE Data Indices sont fournies en l'état. ICE Data Indices, ses sociétés affiliées et ses fournisseurs tiers n'offrent aucune garantie, n'ont pas préparé ou approuvé ce rapport, déclinent toute responsabilité et n'approuvent pas SSGA, pas plus qu'ils ne garantissent, vérifient ou approuvent ses produits. Pour un exemplaire complet de l'avis de non-responsabilité, veuillez consulter le supplément du Fonds.

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 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.