

SPDR® Bloomberg Euro High Yield Bond UCITS ETF (Dist)

Factsheet

31 Maart 2024

Vastrentende waarden

★ ★ ★

Morningstar Rating™

31 Maart 2024

Fondsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is het rendement te volgen van de markt van hoogrentende, vastrentende, in euro luidende bedrijfsobligaties.

Beschrijving van index

De Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index omvat publiek uitgegeven, vastrentend ineens aflosbaar schuld papier, schuld papier met putoptie en niet-achtergestelde schulden in binnenlandse markten voor eurobonds en markten die deel uitmaken van de index. De looptijd moet van twee tot (maar niet tot en met) 15 jaar bedragen; fixed-to-floating rate-effecten worden niet opgenomen. De hoofdsom en de coupons moeten in EUR luiden en het minimum uitstaand nominaal bedrag daarvan bedraagt 250 miljoen.

Belastingstatus

SSGA streeft ernaar te voldoen aan alle geldende eisen in verband met belastingaangifte voor SPDR ETF's in de volgende landen. Aanvragen worden het hele jaar door ingediend, afhankelijk van het door elke lokale belastingdienst voorgeschreven tijdschema: VK, Duitsland, Oostenrijk, Zwitserland.

Landen van inschrijving

Zwitserland, Zweden, Verenigd Koninkrijk, Spanje, Oostenrijk, Noorwegen, Nederland, Luxemburg, Italië, Ierland, Frankrijk, Finland, Duitsland, Denemarken

Fonds informatie

ISIN	IE00B6YX5M31
Indexnaam	Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index
Index-ticker	BEHLTREU
Type index	Totaalopbrengst
Aantal componenten	458

Belangrijkste feiten

Aanvangsdatum	03-Feb-2012
Klasse valuta delen	EUR
Fonds — Basisvaluta	EUR
TER	0,40%
Behandeling van inkomsten	Halfjaarlijkse uitkering
Replicatiemethode	Gelaagde steekproef
Voldoet aan UCITS-richtlijn	Ja
Domicilie	Ierland
Beleggingsbeheerder	State Street Global Advisors Europe Limited
sub-beleggingsmanager	State Street Global Advisors Limited
Paraplufonds	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Activa in aandelencategorie (miljoen)	€483,84
Totaal activa in fonds (miljoen)	€483,84
Komt in aanmerking voor ISA	Ja
Komt in aanmerking voor SIPP	Ja
Komt in aanmerking voor PEA	Nee

Vóór 1 februari 2022 heette het fonds SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF (Dist) en volgde het de Bloomberg Barclays Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index.

Houd er rekening mee dat, omdat alle SSGA SPDR ETF Europe I & II-subfondsen op vrijdag 29 maart 2024 gesloten zijn, de fondsprijzen de NAV van donderdag 28 maart zullen weerspiegelen, wat betekent dat de maandelijkse prestatiecijfers van het fonds kunnen afwijken van de benchmark.

Noteringen

Beurs	Beurs-ticker	Handelsvaluta	iNAV ticker	Bloomberg code	Reuters code	SEDOL code
Deutsche Börse*	SYBJ	EUR	INSYBJ	SYBJ GY	SYBJ.DE	B6YX620
SIX Swiss Exchange	JNKE	CHF	INSYBJC	JNKE SE	JNKE.S	B4ZZHJ5
Borsa Italiana	JNKE	EUR	INSYBJ	JNKE IM	JNKE.MI	B68CLT5
London Stock Exchange	JNKE	EUR	INSYBJ	JNKE LN	JNKE.L	B6YX5M3
Euronext Paris	JNKE	EUR	INSYBJ	JNKE FP	JNKE.PA	BSTL7D1

*Duidt op primaire beursnotering

Rendement

	Index	Fonds, bruto	Vershil	Fonds, netto	Vershil
Rendement op jaarbasis (%)					
1 jaar	9,62	9,70	0,08	9,26	-0,36
3 jaar	1,08	0,91	-0,17	0,51	-0,57
5 jaar	2,33	2,26	-0,07	1,85	-0,48
10 jaar	3,04	3,02	-0,02	2,61	-0,43
Sinds aanvang	4,64	4,64	0,00	4,21	-0,43

Cumulatief rendement (%)

1 maand	-0,02	-0,02	0,00	-0,06	-0,04
3 maand	0,65	0,69	0,05	0,59	-0,05
1 jaar	9,62	9,70	0,08	9,26	-0,36
2 jaar	5,60	5,17	-0,43	4,34	-1,27
3 jaar	3,26	2,75	-0,51	1,53	-1,73
5 jaar	12,22	11,83	-0,39	9,62	-2,60
10 jaar	34,86	34,66	-0,20	29,36	-5,50
Sinds aanvang	73,62	73,59	-0,03	65,16	-8,47

Resultaat over kalenderperiode (%)

2024	0,65	0,69	0,05	0,59	-0,05
2023	12,24	12,27	0,03	11,83	-0,42
2022	-10,21	-10,73	-0,52	-11,09	-0,87
2021	3,33	3,33	-0,01	2,91	-0,42
2020	1,85	2,07	0,22	1,66	-0,19
2019	10,72	10,54	-0,18	10,10	-0,62

	Fonds (%)
Standaarddeviatie (3 jaar)	7,32
Tracking-error op jaarbasis (3 jaar)	0,13

In het verleden behaalde resultaten zijn geen indicatie voor toekomstige resultaten. In de vermelde prestatiegegevens is geen rekening gehouden met provisies en kosten in verband met de uitgifte en terugkoop van aandelen of de aankoop en verkoop van deelnemingsrechten. Indien het rendement is berekend op basis van intrinsieke waarden die niet luiden in de boekhoudkundige valuta van de instelling voor collectieve belegging, kan de waarde stijgen of dalen als gevolg van valutaschommelingen.

Wanneer het fonds volgens de officiële intrinsieke-waardekalender gesloten is, terwijl toch een aanzienlijk deel van de koersen van de onderliggende effecten kan worden bepaald, wordt een Technische Intrinsieke Waarde berekend. De in het verleden behaalde resultaten in dit document zijn dus zo nodig met behulp van een Technische Intrinsieke Waarde berekend, én met de officiële intrinsieke waarde van het fonds op elke andere werkdag in de betreffende periode.

Het rendement voor het kalenderjaar waarin het fonds is geïntroduceerd, betreft een deel van het jaar wanneer de introductiedatum van het betreffende fonds of het historische performance-linked fonds (welke zich het eerst voordoet) in de betreffende periode valt.

Eigenschappen

Aantal posities	471
Gemiddelde maturiteit in jaren	3,54
Effectieve convexiteit	-0,10%
Effectieve duur	2,60
Rendement tot einde looptijd	6,65%
*Distributierendement	5,81%

* Dit meet het in het verleden uitgekeerde dividendrendement per aandeel over 12 maanden, gedeeld door de IW.

Bron: SSGA De weergegeven kenmerken, deelnemingen, landenallocaties en sectoren zijn vanaf de datum vermeld bovenaan deze factsheet en zijn onderhevig aan wijzigingen. Elke verwijzing naar een specifiek bedrijf of effect vormt geen aanbeveling om rechtstreeks in een dergelijk bedrijf of effecten te kopen, verkopen, aan te houden of erin te investeren.

Top 10 participaties	Weging (%)
LORCA TELECOM BONDCO 4 09/18/2027	0,99
TELECOM ITALIA SPA 7.875 07/31/2028	0,81
TELECOM ITALIA SPA 6.875 02/15/2028	0,66
NIDDA HEALTHCARE HOLDING 7.5 08/21/2026	0,65
FORVIA SE 2.75 02/15/2027	0,57
DOUGLAS SERVICE GMBH 6 04/08/2026	0,57
ORGANON & CO/ORG 2.875 04/30/2028	0,52
TELECOM ITALIA FIN SA 7.75 01/24/2033	0,51
ILIAD HOLDING SAS 5.125 10/15/2026	0,50
TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4.375 07/15/2027	0,49

Verdeling naar kredietkwaliteit	Weging (%)
BBB of hoger	0,82
BB	54,19
B	37,41
CCC of lager	7,58

De kredietkwaliteitsbeoordeling is gebaseerd op een gemiddelde van Moody's, S&P en Fitch.

Verdeling naar sector	Weging (%)
Corporate - Consumer Cyclical	27,78
Corporate - Communications	20,38
Corporate - Consumer Non-Cyclical	13,73
Corporate - Capital Goods	10,76
Corporate - Basic Industry	7,65
Corporate - Other Financial	4,88
Corporate - Transportation	4,58
Corporate - Technology	2,84
Corporate - Industrial Other	2,67
Corporate - Energy	1,04
Corporate - Electric	0,91

Verdeling naar vervaldatum	Weging (%)
0 - 1 jaar	0,29
1 - 3 jaar	41,07
3 - 5 jaar	43,49
5 - 7 jaar	13,23
7 - 10 jaar	1,92

Kapitaalrisico: Beleggen brengt het risico van kapitaalverlies met zich mee.

In het verleden behaalde rendementen zijn geen betrouwbare indicator van toekomstige rendementen.

Weging per land	Weging (%)
Frankrijk	22,51
Italië	14,33
Duitsland	14,05
Verenigde Staten	13,34
Verenigd Koninkrijk	7,97
Luxemburg	5,90
Spanje	4,94
Nederland	4,50
Zweden	4,31
Japan	1,93
Zwitserland	1,52
Slovenië	1,15

ssga.com/etfs

Woordenlijst

Effectieve convexiteit Een maatstaf van de kromming in de relatie tussen obligatiekoersen en obligatierentes die aangeeft hoe de duration van een obligatie verandert wanneer de rente verandert.

Effectieve duration Een duration-berekening voor obligaties die daarin besloten opties (ingebedde opties) bevatten. Deze maatstaf van duration houdt rekening met het feit dat de verwachte kasstromen schommelen wanneer de rente verandert. De effectieve duration kan worden geschat met behulp van de modified duration als een obligatie met ingebedde opties zich gedraagt als een obligatie zonder opties.

Rendement tot einde looptijd Het verwachte totaalrendement van een obligatie als deze tot aan de vervaldatum wordt aangehouden. Het effectieve rendement wordt beschouwd als de obligatierente op lange termijn maar wordt uitgedrukt als een jaarlijks percentage. Anders gezegd, het is het intern rendement (IRR) van een obligatiebelegging als de belegger de obligatie tot aan de vervaldatum aanhoudt en als alle betalingen volgens schema verlopen.

Distributierendement Het jaarlijks dividend per aandeel van het fonds gedeeld door de koers van het fonds.

Delta Een maatstaf van de aandelengevoeligheid die de relatie weergeeft tussen een procentuele verandering in de aandelenkoers en de daarmee overeenkomende verwachte procentuele verandering in de koers van de converteerbare obligatie. Dit wordt ook wel prijselasticiteit genoemd.

TER De Total Expense Ratio is de vergoeding die het fonds betaalt, uitgedrukt als percentage van de intrinsieke waarde, om de kosten te dekken in verband met de exploitatie en het beheer van de activaportefeuille.

Uitsluitend voor professionele cliënten / gekwalificeerde beleggers. Niet voor openbare distributie.

Beursgenoteerde fondsen (Exchange Traded Funds - ETF's) worden verhandeld zoals aandelen, zijn onderhevig aan beleggingsrisico's en zullen fluctueren in marktwaarde. De waarde van de belegging kan zowel dalen als stijgen en het rendement op de belegging zal bijgevolg variabel zijn. De wijzigingen in wisselkoersen kunnen een nadelig effect hebben op de waarde, prijs of inkomsten van een belegging. Verder is er geen garantie dat een ETF zijn beleggingsdoelstellingen zal behalen.

Marketingcommunicatie

SPDR ETF's zijn mogelijk niet beschikbaar of geschikt voor u. De gegeven informatie is geen beleggingsadvies zoals gedefinieerd in de Richtlijn betreffende markten voor financiële instrumenten (2014/65/EU, "MiFID") en dient niet als zodanig te worden beschouwd. De informatie dient niet te worden beschouwd als een uitnodiging om een belegging te kopen of te verkopen. De informatie houdt geen rekening met bepaalde beleggingsdoelstellingen, strategieën, fiscale status, risicobereidheid of beleggingshorizon van een (potentiële) belegger. Als u beleggingsadvies nodig hebt, dient u uw belasting- en financiële of een andere professionele adviseur te raadplegen. De fiscale behandeling hangt af van de individuele omstandigheden van elke cliënt en kan in de toekomst veranderen.

Dit document vormt geen aanbod of verzoek om aandelen in SPDR ETF's Europe I plc en SPDR ETF's Europe II plc te kopen.

Lees het prospectus en de meest recente document met essentiële beleggersinformatie (ebi) van het Fonds vóór u een beleggingsbeslissing neemt. De meest recente Engelse versie van het Prospectus en de ebi zijn te vinden op www.ssga.com. Een samenvatting van de rechten van beleggers vindt u hier: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights-ssga-spd-investors-rights-summary.pdf> Merk op dat de beheermaatschappij kan besluiten de getroffen regelingen voor het in de handel brengen te beëindigen en over te gaan tot de notificatie overeenkomstig artikel 93a van Richtlijn 2009/65/EG.

Alle documenten die betrekking hebben op het fonds, zijn kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de Plaatselijke Vertegenwoordiger/Agent, via www.ssga.com of door contact op te nemen met State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

SPDR ETF's is het platform voor beursgenoteerde fondsen ("ETF") van State Street Global Advisors en bestaat uit fondsen die door de Central Bank of Ireland zijn erkend als beleggingsvennootschappen met veranderlijk kapitaal.

De fondsen zijn niet beschikbaar voor Amerikaanse beleggers. SSGA SPDR ETF's Europe I plc en SPDR ETF's Europe II plc ("de Vennootschap") geven SPDR ETF's uit en zijn open-end beleggingsmaatschappijen met variabel kapitaal met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. De Vennootschap is opgezet als een instelling voor Collectieve Belegging in Effecten (icbe) naar Iers recht en is

Neem contact op

Bezoek onze website op ssga.com/etfs of contact je lokale SPDR ETF contactpersoon. Het is ook mogelijk om een e-mail te sturen naar spdrseurope@ssga.com.

Frankrijk & Luxemburg
spdretf_france@ssga.com
 +33 1 44 45 40 00

Italië
spdretf_italia@ssga.com
 +39 0232066 140

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

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

Duitsland
spdrsgermany@ssga.com
 +49 69 66774 5016

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

Spanje
spdrseurope@ssga.com
 +39 0232066 140

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

toegelaten als een icbe door de Central Bank of Ireland.

Aanvullende belangrijke informatie:

In het VK is dit document uitgegeven door State Street Global Advisors Limited ("SSGA"). Vergunning verleend door en onder toezicht van de Britse Financial Conduct Authority, ingeschreven onder nr. 2509928. Btw-nr. 5776591 81. Statutaire zetel: 20 Churchill Place, Canary Wharf, Londen, E14 5HJ, Verenigd Koninkrijk Telefoon: 020 3395 6000 Fax: 020 3395 6350 Website: www.ssga.com.

In de EU is dit document uitgegeven door State Street Global Advisors Europe Limited ("SSGA"), die onder toezicht staat van de Centrale Bank van Ierland. Statutaire zetel: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Inschrijvingsnummer 49934. T: +353 (0)1 776 3000. Fax: +353 (0)1 776 3300. Website: www.ssga.com.

Plaatselijke Vertegenwoordiger/ Betaalkantoren van SPDR ETF's:

Frankrijk: State Street Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense -Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense Cedex; **Zwitserland:** State Street Bank GmbH Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich en de hoofddistributeur in Zwitserland, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich; **Duitsland:** State Street Global Advisors Europe Limited, Brienner Strasse 59, D-80333 München; **Spanje:** Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid; **Denemarken:** Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33 Postbox 850 DK-0900 Kopenhagen C;

Oostenrijk: Erste Bank, Graben 21, 1010 Wenen; **Zweden:** SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MHI, SE-106 40 Stockholm.

Bloomberg® en alle Bloomberg-indexen zijn dienstmerken van Bloomberg Finance L.P. en zijn gelieerde ondernemingen, waaronder Bloomberg Index Services Limited ("BISL"), de beheerder van de index (gezamenlijk, "Bloomberg") en zijn voor gebruik voor bepaalde doeleinden in licentie gegeven door State Street Bank and Trust Company, via zijn divisie State Street Global Advisors ("SSGA"). Bloomberg is niet verbonden aan SSGA en Bloomberg keurt geen SSGA-product goed, bekrachtigt het niet, beoordeelt het niet en beveelt het niet aan. Bloomberg staat niet in voor de tijdigheid, juistheid of volledigheid van gegevens of informatie met betrekking tot elk SSGA-product. De S&P 500® Index is een product van S&P Dow Jones Indices LLC of van een gelieerde onderneming ervan ("S&P DJI") en is in licentie gegeven voor gebruik door State Street Global Advisors. S&P, SPDR, S&P 500®, US 500 en de 500 zijn handelsmerken van Standard & Poor's

Financial Services LLC ("S&P"); Dow Jones is een gedeponerd handelsmerk van Dow Jones Trademark Holdings LLC ("Dow Jones") en is in licentie gegeven voor gebruik door S&P Dow Jones Indices; en deze handelsmerken zijn in licentie gegeven voor gebruik door S&P DJI en in sublicentie voor bepaalde doeleinden voor gebruik door State Street Global Advisors. Het fonds wordt niet gesponsord, bekrachtigd, verkocht of gepromoot door S&P DJI, Dow Jones, S&P of hun respectieve filialen, en geen van deze partijen doen enige verklaring over de raadszaamheid om te beleggen in een dergelijke product, noch aanvaarden zij enige aansprakelijkheid voor fouten, weglatingen of onderbrekingen van deze indices. De hierin genoemde handelsmerken en servicemerken zijn eigendom van de respectievelijke eigenaren. Externe dataproviders geven geen enkele verklaring of garantie met betrekking tot de juistheid, volledigheid of tijdigheid van de gegevens en zijn in geen geval aansprakelijk voor enige schade in verband met het gebruik van deze gegevens.

Het is de ontvanger uitsluitend toegestaan de Indexgegevens te ontvangen of te bekijken in de vorm waarin deze gegevens worden weergegeven. De ontvanger begrijpt, erkent en stemt ermee in dat het gebruik van de Indexgegevens voor eigen risico is. De ontvanger begrijpt, erkent en stemt ermee in dat de Indexgegevens worden aangeleverd zoals ze zijn en dat noch Morningstar UK Limited (Morningstar) noch een van de contentleveranciers van Morningstar de juistheid, volledigheid, het niet schenden van enig recht, oorspronkelijkheid, tijdigheid of andere kenmerken van de Indexgegevens garanderen. De ontvanger begrijpt, erkent en stemt er daarnaast mee in dat de Indexgegevens uitsluitend worden geleverd aan u als belegger in financiële producten vanuit regelgevende vereisten en voor informatieve doeleinden. De Indexgegevens mogen niet door u worden gebruikt voor commerciële doeleinden en mogen niet worden gebruikt voor het handelen of andere doeleinden zonder dat er sprake is van een inschrijving op dergelijke Indexgegevens bij Morningstar.

Zonder uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van SSGA mag dit document niet geheel of gedeeltelijk worden gereproduceerd, gekopieerd of verzonden en mag de inhoud niet aan derden bekend worden gemaakt.

Klimaatstatistieken

Klimaatstatistieken		Fonds
Gewogen gemiddelde CO2-intensiteit ("WACI")	Gewogen gemiddelde koolstofuitstoot per USD 1 miljoen omzet	83,65
WACI-dekking	Gewogen marktwaarde (%)	55,44%
	Aantal effecten (%)	54,00%
Reserves fossiele brandstoffen	Gewogen gemiddelde ingebouwde koolstof (in miljoenen tonnen)	0,00
Bruine omzet	% van de omzet	0,42%
Aanpassingscore (0-1)	Gewogen gemiddelde score van 0 (laag) tot 1 (hoog)	0,62
Groene obligaties en obligaties afgestemd op het klimaat	Gewogen marktwaarde (%)	5,77%
Groene obligaties	Gewogen marktwaarde (%)	5,12%
Obligaties afgestemd op het klimaat	Gewogen marktwaarde (%)	0,98%
TCFDCO2-statistieken		Fonds
TCFD gewogen gemiddelde CO2 intensiteit (WACI)		62,00
TCFD totale CO2-uitstoot**		25.792,83*
TCFD CO2-voetafdruk		49,35
TCFD CO2-intensiteit		124,98

Bron: State Street Global Advisors, S&P Trucost, FactSet, Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). De resultaten zijn schattingen op basis van veronderstellingen en analyses van State Street Global Advisors. Ze zijn niet bedoeld om de werkelijke resultaten van een aanbieder weer te geven. De werkelijke resultaten kunnen verschillend zijn. * De TCFD Total Carbon Emission-metriek wijst emissies toe aan beleggers op basis van een benadering van aandelenbezit. In het geval van gemengde fondsen vertegenwoordigen de resultaten de milieuverantwoordelijkheid van het gehele beheerde vermogen van het fonds. Voor de verantwoordelijkheid van individuele houders van deelnemingsrechten kan een toegewezen verantwoordelijkheid worden berekend op basis van het individuele deelnemingspercentage. ** De metriek wordt niet gebruikt om portefeuilles en benchmarks te vergelijken omdat de gegevens niet genormaliseerd zijn.

Controverseprofiel

Controverseprofiel van het fonds



Bron: Sustainalytics/SSGA per 29 Feb 2024.

De Controversies Research van Sustainalytics is ontworpen om bedrijven te identificeren die betrokken zijn bij incidenten en gebeurtenissen die kunnen leiden tot bedrijfs- of reputatierisico door de mogelijke gevolgen voor stakeholders, milieu of bedrijfsactiviteiten. Sustainalytics evalueert de betrokkenheid van bedrijven bij incidenten die negatieve gevolgen hebben op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG). Dit onderzoek is gebaseerd op gegevens die afkomstig zijn van een breed scala aan internationale en lokale nieuwsbronnen en NGO's. De classificatie loopt van categorie 0 (geen bewijs) tot categorie 5 (zeer ernstig). Effecten waarvan de controverseclassificatie niet beschikbaar was, zijn uitgesloten van de bovenstaande berekeningen en het fonds is herwogen. De tabel komt mogelijk niet overeen met 100% van het fonds.

Controverses en bedrijfsbetrokkenheid	Fonds (%)
ESG-controverses	0,00
Controversiële wapens	0,00
Schendingen van het Global Compact van de VN	0,00
Wapens voor civiele doeleinden	0,00
Tabak	0,00
Thermische kolen	0,00
Schendingen van de Zweedse Ethische Raad	0,00
Exploitatie van oliezanden	0,00
Olie- en gaswinning in het noordpoolgebied	0,00

Bron: de screeningsmethodologie van SSGA ESG per 29 Feb 2024.

ESG Risk Rating Score	Fonds
ESG Risk Rating Score	19,78
Dekking (percentage van de marktwaarde)	43,79
Dekking (percentage van het aantal effecten)	39,74

Bron: Sustainalytics/SSGA per 29 Feb 2024.

ssga.com/etfs

De bovenstaande ESG- en duurzaamheidsinformatie wordt alleen voor informatieve doeleinden verstrekt. Deze informatie is bedoeld om beleggers transparantie te bieden over de milieu-, maatschappelijke of bestuurskenmerken van het fonds. De presentatie van deze informatie mag niet worden beschouwd als een garantie van de huidige of toekomstige beleggingsdoelstelling van het fonds, noch als een indicator van de huidige of toekomstige beleggingsbeslissingen van de fondsbeheerder. **Dit fonds streeft niet naar een duurzame, impact- of ESG-strategie.**

Beleggers dienen een belegging in het fonds niet uitsluitend op basis van de bovenstaande informatie te evalueren, maar dienen ook andere factoren in overweging te nemen, waaronder de algemene beleggingsdoelstelling en het risicoprofiel van het fonds. Voor meer informatie over het fonds raden wij beleggers aan om het [<https://www.ssga.com/fund-finder?tab=documents>] van het fonds te raadplegen.

De bovenstaande informatie van derden is verkregen uit bronnen die op de aangegeven datum betrouwbaar werden geacht, al kan de nauwkeurigheid ervan niet worden gegarandeerd. SSGA is niet aansprakelijk voor beleggingsbeslissingen op basis van deze informatie en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd. Wij geven geen garantie over de actuele juistheid, betrouwbaarheid of volledigheid van deze informatie.

ESG-controverse De Controversy-indicatoren vormen een essentieel onderdeel van de ESG-score van een emittent. Een Controversy is een reeks gebeurtenissen onder de noemer van één ESG-factor die gestructureerd is op basis van de impact op stakeholders. Er is geen extra beoordeling op Controversy-niveau. De Controversy-rating is gelijk aan de rating van de hoogste categorie van alle gebeurtenissen die onder de Controversy-indicator vallen. Als een Controversy-indicator bijvoorbeeld uit drie gebeurtenisratings bestaat, waarbij twee van de ratings in categorie 2 vallen en één in categorie 3, dan wordt de Controversy-rating automatisch categorie 3. Een Controversy-indicator wordt ook ingedeeld op basis van een schaal van 1 tot 5 en elke rating is gelijk aan een oorspronkelijke score met een toegewezen gewicht. De gewogen score van de Controversy-indicator heeft een rechtstreekse invloed op de ESG-rating. De Controversy-indicatoren hebben een relatief hoger gewicht.

Gewogen gemiddelde

koolstofintensiteit gemeten in metrische tonnen CO₂e/omzet in USD miljoenen. Het gewogen gemiddelde van de intensiteit van individuele ondernemingen (zowel de operationele uitstoot als de uitstoot van de eerstelijns toeleveringsketen ten opzichte van de omzet), gewogen op basis van het aandeel van iedere component in de index.

Reserves aan fossiele brandstoffen (ook wel totale reserve aan CO₂-uitstoot genoemd) gemeten in metrische tonnen CO₂. De koolstofvoetafdruk die zou kunnen worden gegenereerd als de bewezen en mogelijke

reserves aan fossiele brandstoffen die in eigendom zijn van de componenten van de index zouden worden verbrand, gemeten per belegde miljoenen in USD. Anders dan de koolstofintensiteit en de koolstofuitstoot is de S&P Trucost Total Reserves Emissions-maatstaf een zeer specifieke indicator die alleen van toepassing is op een zeer selectief aantal ondernemingen in extractieve en koolstofintensieve sectoren. Trucost heeft aan deze ondernemingen numerieke resultaten voor de totale uitstoot van de reserves toegekend, maar heeft geen numerieke scores toegekend aan de rest van de posities in andere sectoren, die daarom de score "MARKT" krijgen, ofwel niet-gevulde scores. Om een vollediger overzicht te kunnen geven van de totale gewogen gemiddelde reserves aan fossiele brandstoffen van de portefeuille heeft State Street Global Advisors de niet-gevulde resultaten vervangen met "nul". Hoewel dit het definitieve gemiddelde gewogen volume iets te laag kan inschatten, geeft dit wel een realistischer beeld, aangezien de meeste ondernemingen in de brede marktindex geen reserves aan fossiele brandstoffen bezitten.

Bruine omzet (%) Percentage van de inkomsten uit "bruine" sectoren, winningssectoren zoals geïdentificeerd door S&P Trucost

De ESG-adaptatiescore van ISS de score op basis van de positie van een onderneming wat betreft maatstaven ten aanzien van klimaatverandering en ten aanzien van de informatieverschaffing inzake klimaatveranderingsrisico's en de mitigatiestrategie. De indicator van de positie ten aanzien van klimaatverandering meet de positie van de onderneming inzake klimaatverandering. De onderneming moet beschikken over een duidelijke positie, gebaseerd op wetenschappelijk bewijs van klimaatverandering, de verantwoordelijkheid van de onderneming ten aanzien hiervan, en de toezegging van de onderneming om bij te dragen aan de vermindering van de broeikasgasuitstoot. De indicator informatieverschaffing inzake klimaatveranderingsrisico's en de mitigatiestrategie heeft betrekking op de vraag of de onderneming de belangrijkste sectorrisico's ten aanzien van klimaatverandering in overweging neemt en of de onderneming beschikt over respectievelijk adaptatie- en mitigatiestrategieën. De onderneming dient alle relevante sectorspecifieke risico's te benoemen en te kwantificeren (zoals bepaald door de analist die verantwoordelijk is voor de sector) ten aanzien van klimaatverandering (zoals fysieke, regelgevende, markt-, kosten- of juridische risico's) en uitgebreide informatie aan te leveren over de respectievelijke adaptatie- en mitigatiestrategieën van de onderneming. Iedere onderneming krijgt een rating toegekend van 1 tot en met 4 voor iedere indicator. Als er geen ratingpositie ten aanzien van klimaatverandering of ten aanzien van de beoogde verlagings van de broeikasgasuitstoot of actieplan aanwezig is, krijgt de onderneming geen score toegekend voor adaptatie.

Groene obligaties en op het klimaat afgestemde emittenten State Street Global

Advisors (SSGA) streeft ernaar effecten te identificeren die voldoen aan de Climate Bonds Initiative Taxonomy (CBI). Voor het toetsen met terugwerkende kracht worden groene obligaties geïdentificeerd op basis van gegevens van Thomson Reuters en er wordt overgestapt op CBI-gegevens zodra deze beschikbaar zijn. De markt voor groene obligaties heeft als doel om de belangrijke rol die de obligatiemarkt kan spelen bij het financieren van projecten die bijdragen aan ecologische duurzaamheid mogelijk te maken en verder te ontwikkelen. Hoewel sommige gegevensleveranciers een label voor groene obligaties voorstellen, is er geen marktconsensus met betrekking tot de definitie van een groene obligatie. De International Capital Market Association heeft richtlijnen voorgesteld met vier componenten: 1. Het gebruik van de opbrengsten, 2. Het proces van de evaluatie en de selectie van het project, 3. Het beheer van de opbrengsten, 4. De verslaglegging. SSGA is op 17 juni 2020 een samenwerking met CBI aangegaan en is lid geworden van het partnernetwerk van CBI. Door een externe partij in te zetten om de geschiktheid van een obligatielabel voor groene obligaties te beoordelen, hebben we meer vertrouwen in het gebruik van de opbrengsten. Vanwege de behoorlijk geconcentreerde aard van de markt voor groene obligaties omvat de klimaatstrategie ook obligaties die zijn gelabeld als "afgestemd op het klimaat". Obligaties die zijn afgestemd op het klimaat zijn obligaties waarvan het CBI heeft vastgesteld dat zij gebruikt worden voor het financieren van activa en activiteiten ten behoeve van oplossingen voor klimaatverandering. Het universum van obligaties die zijn afgestemd op het klimaat omvat: a) obligaties zonder label van emittenten die meer dan 95% van hun omzet uit "groene" bedrijfsonderdelen halen. Deze emittenten worden gedefinieerd als "sterk afgestemde" emittenten c) obligaties die zijn gelabeld als groene obligaties door groene obligatie-emittenten. Raadpleeg voor meer informatie over de CBI-taxonomie de website: <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>.

TCFD Gewogen gemiddelde

koolstofintensiteit - Blootstelling van portefeuille naar koolstofintensieve bedrijven, uitgedrukt in tonnen CO₂-equivalent gedeeld door de omzet in USD miljoen. Scope 1 en Scope 2 broeikasgasemissies worden gealloceerd op basis van gewicht in de portefeuille (de huidige waarde van de investering relatief ten opzichte van de huidige waarde van de portefeuille)

TCFD Totale koolstofemissie - De absolute uitstoot van broeikasgassen geassocieerd met een portefeuille, uitgedrukt in tonnen CO₂-equivalent. Scope 1 en Scope 2 broeikasgasemissies worden gealloceerd aan investeerders gebaseerd op basis van het eigendom van aandelen (equity ownership).

TCFD koolstofvoetafdruk - totale koolstofuitstoot voor een portefeuille genormaliseerd door de marktwaarde van de portefeuille, uitgedrukt in tonnen CO₂-equivalent gedeeld door USD miljoen

geïnvesteerd. Scope 1 en Scope 2 broeikasgasemissies worden gealloceerd aan investeerders gebaseerd op basis van het eigendom van aandelen (equity ownership). **TCFD koolstofintensiteit** - Volume van koolstofuitstoot per miljoen dollar omzet (koolstofefficiëntie van een portefeuille), uitgedrukt in tonnen CO₂-equivalent gedeeld door miljoen USD omzet. Scope 1 en Scope 2 broeikasgasemissies worden gealloceerd aan investeerders gebaseerd op basis van het eigendom van aandelen (equity ownership). De gegevens en cijfers zijn als volgt verkregen bij de onderstaande bronnen op de datum van dit rapport, en zijn onderworpen aan onderstaande toelichtingen. Alle overige gegevens zijn afkomstig van SSGA.

Onderdelen van

Sustainalytics controverseprofielen van portefeuilles en ESG-risicoringen - onderdelen van deze publicatie bevatten mogelijk informatie die in eigendom is van Sustainalytics die op geen enkele wijze mag worden gereproduceerd, gebruikt, verspreid, gewijzigd of gepubliceerd zonder de uitdrukkelijke schriftelijke toestemming van Sustainalytics. Geen enkele informatie in deze publicatie mag worden gezien als een impliciete of expliciete verklaring of garantie ten aanzien van de raadzamen om te beleggen in een onderneming of om een onderneming op te nemen in het belegbaar universum en/of in portefeuilles. De informatie wordt gegeven zoals aangeleverd ("as is") en Sustainalytics is op geen enkele manier verantwoordelijk voor fouten of weglatingen. Sustainalytics accepteert op geen enkele manier aansprakelijkheid voor schade die voortvloeit uit het gebruik van deze publicatie of van informatie die is opgenomen in deze publicatie.

Trucost-secties koolstofintensiteit (Direct+Indirect), gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (Direct+Indirect), totale koolstofemissies, CO₂-uitstoot. Trucost is een geregistreerd handelsmerk van S&P Trucost Limited ("Trucost") en wordt onder licentie gebruikt. Het ESG-rapport wordt op geen enkele manier gesponsord, onderschreven, verkocht of gepromoot door Trucost of zijn gelieerde ondernemingen (samen de "Licentiegeverpartijen") en geen van de Licentiegeverpartijen doet enige claim, voorspelling, garantie of verklaring, expliciet of impliciet, hetzij met betrekking tot (i) de resultaten die moeten worden verkregen door het gebruik van Trucost-gegevens met het rapport, of (ii) de geschiktheid van de Trucost-gegevens voor het doel waarvoor ze in verband worden gebracht met het rapport. Geen van de Licentiegevers geeft enig financieel of beleggingsadvies of aanbeveling met betrekking tot het rapport. Geen van de Licentiegevers is aansprakelijk (hetzij door nalatigheid of anderszins) jegens enige persoon voor enige fout in de Trucost-gegevens of onder enige verplichting om een persoon op de hoogte te stellen van enige fout daarin.

© 2024 State Street Corporation. Alle rechten voorbehouden. Vervaldatum: 31/03/2025