

SPDR[®] Bloomberg SASB U.S. High Yield Corporate ESG UCITS ETF (Dist)

Fondsdoelstelling

Het doel van het Fonds is het volgen van het rendement op de markt voor vastrentende, in US-dollar luidende high-yield bedrijfsobligaties.

Beschrijving van index

De index is een high yield, vastrentende, in US-dollar gedomineerde benchmark die de State Street Global Advisors R-Factor score optimaliseert. De index selecteert effecten die in aanmerking komen voor de Bloomberg U.S. High Yield Corporate Index en weegt ze met behulp van een optimalisatieproces, terwijl het actieve totale risico wordt beheerst. De index sluit emittenten uit op basis van hun ESG-kenmerken, rekening houdend met zowel hun ESG-rating als hun betrokkenheid bij bepaalde controversiële bedrijfsactiviteiten, zoals uiteengezet in de indexmethodologie.

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

Fondsinformatie

ISIN	IE00B99FL386
Indexnaam	Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index
Index-ticker	I36569US
Type index	Totaalopbrengst
Aantal componenten	1.017

Factsheet

31 Maart 2024

**Duurzaamheid, sociaal
en behoorlijk bestuur**

★ ★ ★

Morningstar Rating™

31 Maart 2024

Belangrijkste feiten

Aanvangsdatum	19-Sep-2013
Klasse valuta delen	USD
Fonds — Basisvaluta	USD
TER	0,30%
Behandeling van inkomsten	Halfjaarlijkse uitkering
Replicatiemethode	Gelaagde steekproef
Voldoet aan UCITS-richtlijn	Ja
SFDR-fondsclassificatie	SFDR - Artikel 8
Domicilie	Ierland
Beleggingsbeheerder	State Street Global Advisors Europe Limited
sub-beleggingsmanager	State Street Global Advisors Trust Company
Paraplufonds	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Activa in aandelencategorie (miljoen)	US\$145,41
Totaal activa in fonds (miljoen)	US\$199,34
Komt in aanmerking voor ISA	Ja
Komt in aanmerking voor SIPP	Ja
Komt in aanmerking voor PEA	Nee

Vóór 29 oktober 2021 heette het fonds SPDR Bloomberg Barclays 0-5 Year U.S. High Yield Bond UCITS ETF (Dist) en volgde het de Bloomberg Barclays U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index.

Indexwijziging: "Index" verwijst naar de prestatierendementen van zowel de Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index als de Bloomberg U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index. De indexrendementen zijn vanaf de oprichtingsdatum van het fonds tot en met October 29, 2021 gebaseerd op de Bloomberg U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index en vanaf October 29, 2021 tot en met nu op de Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select 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.

Rendement

	Index	Fonds, bruto	Vershil	Fonds, netto	Vershil
Rendement op jaarbasis (%)					
1 jaar	9,98	10,84	0,87	10,51	0,54
3 jaar	1,95	2,07	0,12	1,76	-0,18
5 jaar	3,30	3,46	0,16	3,11	-0,19
10 jaar	3,69	3,72	0,03	3,34	-0,35
Sinds aanvang	3,90	3,91	0,00	3,52	-0,38

Cumulatief rendement (%)

1 maand	1,51	1,51	0,01	1,49	-0,02
3 maand	1,52	1,63	0,11	1,56	0,04
1 jaar	9,98	10,84	0,87	10,51	0,54
2 jaar	6,45	7,17	0,72	6,53	0,08
3 jaar	5,96	6,34	0,38	5,39	-0,57
5 jaar	17,64	18,54	0,90	16,58	-1,07
10 jaar	43,70	44,06	0,37	38,88	-4,82
Sinds aanvang	49,66	49,69	0,03	44,00	-5,66

Resultaat over kalenderperiode (%)

2024	1,52	1,63	0,11	1,56	0,04
2023	12,12	12,83	0,71	12,49	0,37
2022	-10,32	-10,40	-0,07	-10,67	-0,34
2021	5,68	5,37	-0,31	5,06	-0,62
2020	4,77	5,38	0,61	4,96	0,19
2019	9,85	9,75	-0,11	9,31	-0,54

	Fonds (%)
Standaarddeviatie (3 jaar)	8,54
Tracking-error op jaarbasis (3 jaar)	0,32

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	587
Gemiddelde maturiteit in jaren	4,88
Effectieve convexiteit	-0,06%
Effectieve duur	3,19
Rendement tot einde looptijd	7,90%
*Distributierendement	7,08%

* 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 (%)
CLARIV SCI HLD CORP 3.875 07/01/2028	1,50
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/2027	1,01
BROOKFIELD PPTY REIT INC 4.5 04/01/2027	0,95
CARNIVAL CORP 6 05/01/2029	0,86
GAP INC/THE 3.875 10/01/2031	0,86
COMMSCOPE INC 6 03/01/2026	0,79
VODAFONE GROUP PLC 7 04/04/2079	0,77
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 5.75 04/20/2029	0,77
BALL CORP 2.875 08/15/2030	0,77
SPIRIT AEROSYSTEMS INC 9.75 11/15/2030	0,77

Verdeling naar kredietkwaliteit	Weging (%)
BBB of hoger	1,63
BB	52,60
B	35,25
CCC of lager	10,52
Geen rating	0,01

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

Verdeling naar sector	Weging (%)
Corporate - Consumer Cyclical	22,82
Corporate - Capital Goods	12,17
Corporate - Energy	10,51
Corporate - Basic Industry	9,11
Corporate - Technology	9,07
Corporate - Consumer Non-Cyclical	9,02
Corporate - Communications	8,38
Corporate - REITS	3,48
Corporate - Finance Companies	3,41
Corporate - Transportation	3,15
Corporate - Banking	3,02

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

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

Verdeling naar vervaldatum	Weging (%)
0 - 1 jaar	2,79
1 - 3 jaar	19,55
3 - 5 jaar	32,82
5 - 7 jaar	31,54
7 - 10 jaar	10,53
10 - 20 jaar	2,29
> 20 jaar	0,48

Weging per land	Weging (%)
Verenigde Staten	82,72
Verenigd Koninkrijk	3,62
Italië	3,40
Canada	3,28
Duitsland	1,27
Australië	1,22
Macau	1,20
Spanje	0,75
Oostenrijk	0,60
Frankrijk	0,53
Hongkong	0,46
Japan	0,42

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

ssga.com/etfs

RISICOFACTOREN

Het fonds heeft een risico- en opbrengstprofiel van categorie 4, aangezien het rendement in het verleden middelmatige stijgingen en dalingen heeft gekend.

Hieronder volgen materiële risico's die relevant zijn voor het Fonds en die niet voldoende worden gedekt door de risicocategorieën.

Concentratierisico

Kredietrisico

Looptijd-/renterisico

Risico met betrekking tot index tracking

Liquiditeitsrisico en ETF-liquiditeitsrisico

Risico van effecten met een lagere rating

Risico in verband met aandelencategorieën

Lees het prospectus en de KIID's voor meer informatie over de risico's.

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 (ingebbede 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 ingebbede 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 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-spdr-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 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 gedeponeerd 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 regelgeving 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.

R-Factor™-overzicht

R-Factor™ is gebaseerd op een transparante classificatiemethodologie die gebruik maakt van de Materiality Map van de Sustainability Accounting Standards Board (SASB), gedragscodes op het gebied van corporate governance, en data van onze vier best-in-class leveranciers van ESG-informatie. R-Factor ondersteunt de ontwikkeling van duurzame kapitaalmarkten door beleggers de mogelijkheid te geven om te beleggen in oplossingen die financieel materiële ESG-informatie integreren en tegelijkertijd bedrijven stimuleren om hun ESG-praktijken en transparantie te verbeteren op de terreinen die van wezenlijk belang zijn.

De gegevens in de ESG-secties van deze factsheet zijn de meest recente die beschikbaar zijn en hebben een vertraging van één maand ten opzichte van de rapportagedatum.

Bron: SSGA. Posities per 31 Mrt 2024, R-Factor-gegevens per 29 Feb 2024.

R-Factor-profiel van het fonds

Niet beschikbaar	3,70%
Achterblijver	0,78%
Lagere score	1,25%
Gemiddelde score	22,14%
Hogere score	39,30%
Hoogste score	32,84%

Bron: SSGA. Posities per 31 Mrt 2024, R-Factor-gegevens per 29 Feb 2024.

R-Factor

R-Factor-overzicht	Fonds
R-Factor	65

Bron: SSGA. Posities per 31 Mrt 2024, R-Factor-gegevens per 29 Feb 2024.

Dekking van het fonds	Aantal	Percentage van totaal aantal effecten (%)	Percentage van totale marktwaarde (%)
Effecten opgenomen in R-Factor-analyse	546	92,70	96,30
Totaal aantal effecten in het fonds	589		

Bron: SSGA. Posities per 31 Mrt 2024, R-Factor-gegevens per 29 Feb 2024.

Top 10-posities	Fondsweging (%)	R-Factor-score
Carnival Corp	2,77	67
Royal Caribbean Cruises Ltd	2,32	57
OneMain Finance Corp	2,27	79
Intesa Sanpaolo SpA	2,15	96
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	2,12	90
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,92	57
Vodafone Group PLC	1,91	80
CommScope Inc	1,65	71
Chemours Co/The	1,57	70
Caesars Entertainment Inc	1,55	69

5 hoogste R-Factor-scores

Intesa Sanpaolo SpA	2,15	96
HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	2,12	90
Alcoa Nederland Holding BV	0,23	83
Interface Inc	0,26	83
Mercer International Inc	1,31	82

5 laagste R-Factor-scores

Viper Energy Inc	0,07	17
Dream Finders Homes Inc	0,08	18
RXO Inc	0,03	24
Staples Inc	0,30	28
Builders FirstSource Inc	0,11	29

Bron: SSGA. Posities per 31 Mrt 2024, R-Factor-gegevens per 29 Feb 2024.

Het R-Factor-overzicht heeft uitsluitend betrekking op bepaalde ESG-kenmerken en is geen weergave van de performance van het fonds. Zie onder 'Belangrijke informatie' voor aanvullende gegevens en definities van de gepresenteerde ESG-maatstaven.

Klimaatstatistieken

Klimaatstatistieken		Fonds
Gewogen gemiddelde CO2-intensiteit ("WACI")	Gewogen gemiddelde koolstofuitstoot per USD 1 miljoen omzet	269,74
WACI-dekking	Gewogen marktwaarde (%)	92,87%
	Aantal effecten (%)	90,15%
Reserves fossiele brandstoffen	Gewogen gemiddelde ingebouwde koolstof (in miljoenen tonnen)	17,55
Bruine omzet	% van de omzet	7,13%
Aanpassingscore (0-1)	Gewogen gemiddelde score van 0 (laag) tot 1 (hoog)	0,58
Groene obligaties en obligaties afgestemd op het klimaat	Gewogen marktwaarde (%)	4,42%
Groene obligaties	Gewogen marktwaarde (%)	2,23%
Obligaties afgestemd op het klimaat	Gewogen marktwaarde (%)	3,49%
TCFDCO2-statistieken		Fonds
TCFD gewogen gemiddelde CO2 intensiteit (WACI)		230,35
TCFD totale CO2-uitstoot**		26.753,77*
TCFD CO2-voetafdruk		134,11
TCFD CO2-intensiteit		229,68

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	21,93
Dekking (percentage van de marktwaarde)	61,15
Dekking (percentage van het aantal effecten)	54,67

Bron: Sustainalytics/SSGA per 29 Feb 2024.

R-Factor™ R-Factor™ is een ESG-scoresysteem dat gebruikmaakt van algemeen geaccepteerde materialiteitskaders die worden ondersteund door een grote groep ondernemingen en beleggers voor het genereren van een unieke ESG-score voor beursgenoteerde bedrijven. De score is gebaseerd op ESG-gegevens van vier afzonderlijke providers (Sustainalytics, ISS-Oekom, Vigeo-EIRIS en ISS-Governance) teneinde de totale dekking te verbeteren en de inherente vertekening van de bestaande scoremethodologieën te verwijderen. R-Factor™ is ontworpen om bedrijven meer controle te geven over het creëren van duurzame markten. **R-Factor™-scores** uit verschillende sectoren kunnen onderling worden vergeleken. De ESG- en Corporate Governance (CorpGov)-scores zijn zo ontworpen dat ze gebaseerd zijn op de factoren die van essentieel belang zijn voor de sector en het regelgevingsgebied van een bedrijf. Een uniforme beoordelingschaal maakt het mogelijk om de eindscores van bedrijven met elkaar te vergelijken. **Het R-Factor™** beoordelingsproces omvat twee componenten. De eerste component is gebaseerd op het kader dat is gepubliceerd door de Sustainability Accounting Standards Board (SASB). Dit kader wordt gebruikt voor alle ESG-aspecten van de score die geen betrekking hebben op corporate governance. Het SASB-kader identificeert de ESG-risico's die financieel van wezenlijk belang zijn voor de emittent, op basis van de sectorclassificatie. Deze component van de R-Factor™-score wordt uitsluitend bepaald door de ESG-cijfers van de ESG-dataproviders die specifiek betrekking hebben op de ESG-risico's die door het SASB-kader zijn geïdentificeerd als financieel belangrijk voor de emittent op basis van de sectorclassificatie. De tweede component van de score, de CorpGov-score, wordt gegenereerd op basis van regio-specifieke corporategovernancecodes, die door beleggers of toezichthouders zijn ontwikkeld. Deze governancecodes beschrijven de minimale verwachtingen ten aanzien van corporate governance in een specifieke regio. Ze beslaan doorgaans onderwerpen zoals aandeelhoudersrechten, onafhankelijkheid van de raad van bestuur en de vergoeding van directieleden. Deze component van de R-Factor™ maakt gebruik van door ISS-Governance verstrekte gegevens om een CorpGov-score aan een emittent toe te wijzen aan de hand van deze governancecodes. **R-Factor™-profiel** Binnen elke sector worden emittenten in vijf verschillende ESG-prestatiegroepen ingedeeld, op basis van het percentage waarin hun R-Factor™-scores vallen. Door de R-Factor™-score van het bedrijf met een bandbreedte te vergelijken wordt een bedrijf in een van de vijf ESG-prestatieclassen ingedeeld: Laggard (10% van het universum), Underperformer (20% van het universum), Average Performer (40% van het universum), Outperformer (20% van het universum) of Leader (10% van het universum). De R-Factor™-scores zijn normaal verdeeld op basis van genormaliseerde waarden op een puntenschaal van 0-100. Er kan een verschil ontstaan tussen het aantal holdings in de R-Factor™ Summary en het aantal holdings in het reguliere rapportagepakket, aangezien de R-Factor™ Summary wordt berekend op basis van het aantal uitgevers in plaats van het aantal holdings in de portefeuille. **ESG-contrastieve** 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 volledig 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 respectievelijke adaptatie- en mitigatiestrategieën. De onderneming dient alle relevante sector-specifieke 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 Thomsom 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 van 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 "volledig afgestemde" emittenten b) obligaties zonder label van emittenten die tussen de 75% en 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 opzicht 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-risicoratingscores - 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 raadzameheid 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 aanvaardt 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