

Anteilsklasse

[I USD Portfolio Hedged] Institutionelle Investoren

Anlageziel des Fonds

Das Ziel des Fonds besteht darin, die Performance des weltweiten Marktes für festverzinsliche hochverzinsliche Unternehmensanleihen nachzubilden.

Anlagestrategie

Der Fonds ist ein Fonds, der einen Index nachbildet (auch als passiv verwalteter Fonds bezeichnet).

Die Anlagepolitik des Fonds sieht vor, die Performance des ICE BofA Global High Yield Constrained Index (oder eines anderen Index, der vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt wird und im Wesentlichen denselben Markt wie der Index abbildet) so genau wie möglich nachzubilden, wobei versucht wird, die Abweichung zwischen der Performance des Fonds und der des Index so weit wie möglich zu minimieren. Zugleich werden Wertpapiere auf der Grundlage einer Beurteilung ihrer Einhaltung der ESG-Kriterien, d. h. der internationalen Normen in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruptionsbekämpfung und umstrittene Waffen, aussortiert.

Benchmark

ICE BOFA Global High Yield Constrained Index

Struktur

Investment Company

UCITS-konform**Domizil**

Luxemburg

Fondsdaten

| | |
|----------------------------------|---|
| ISIN | LU2287755255 |
| NAV | 10,97 USD per 29 November 2024 |
| Währung | USD |
| Fondsvolumen (NAV) (Mio.) | 885,88 USD per 29 November 2024 |
| Auflagedatum | 29 April 2021 |
| SFDR-Fondsklassifizierung | SFDR – Artikel 8 |
| Anlagestil | Index |
| Land/Region | Global |
| Abrechnung | Zyklus für die Abrechnung von Rücknahmen, DD+2; Zyklus für die Abrechnung von Zeichnungen, DD+2 |
| Mitteilungsfrist | DD-1 14:00 Uhr MEZ |
| Bewertung | Täglich, Börsenschluss |
| Swingfaktor¹ | |
| Kauf | 0.40% |
| Verkauf | 0.00% |
| Einmalanlage | USD 3 000 000,00 |
| Folgeinvestments | USD 1 000,00 |
| Managementgebühren | 0,18% |
| Tatsächliche TER | 0,29% |
| Kosten | Kauf Verkauf |
| Zahlbar an den Fonds | k.A. Bis zu 2% |

¹ Anhaltspunkt zum Datum dieses Factsheets, Änderungen vorbehalten

Wertentwicklung

| Annualisiert | Benchmark | Fonds vor Kosten (brutto) | Differenz | Fonds nach Kosten (netto) | Differenz |
|--------------------------|-----------|---------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
| 1 Jahr (%) | 13,23 | 13,37 | 0,14 | 13,05 | -0,18 |
| 3 Jahre (%) | 3,58 | 3,73 | 0,15 | 3,30 | -0,29 |
| 5 Jahre (%) | - | - | - | - | - |
| Seit Auflage (%) | 2,94 | 2,99 | 0,05 | 2,60 | -0,34 |
| Kumuliert | | | | | |
| 1 Monat (%) | 0,95 | 0,99 | 0,04 | 0,97 | 0,02 |
| 3 Monate (%) | 2,29 | 2,33 | 0,04 | 2,26 | -0,03 |
| 1 Jahr (%) | 13,23 | 13,37 | 0,14 | 13,05 | -0,18 |
| 3 Jahre (%) | 11,14 | 11,63 | 0,49 | 10,23 | -0,92 |
| 5 Jahre (%) | - | - | - | - | - |
| Seit Auflage (%) | 10,97 | 11,17 | 0,21 | 9,65 | -1,31 |
| Kalenderjahr | | | | | |
| 2024 (seit Jahresbeginn) | 9,43 | 9,53 | 0,10 | 9,26 | -0,18 |
| 2023 | 12,97 | 13,35 | 0,38 | 13,02 | 0,05 |
| 2022 | -11,38 | -11,37 | 0,00 | -11,60 | -0,22 |
| 2021 | 1,28 | 1,03 | -0,25 | 0,45 | -0,84 |

Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.**Eine Anlage ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts.**

Die hierin enthaltenen Zahlen zur Wertentwicklung werden vor und nach Abzug von Gebühren angegeben. Der Abzug von Gebühren berücksichtigt nicht den Abzug von Beratungs- oder sonstigen Gebühren, welche die Rendite schmälern könnten. Die Indexrenditen reflektieren Kapitalgewinne und -verluste, Erträge und die Wiederanlage von Dividenden. Die Wertentwicklung berücksichtigt die Wiederanlage von Dividenden und sonstigen Unternehmensgewinnen und wird in der Währung berechnet, die in den Fondsdaten angegeben ist. Für das Kalenderjahr, in das das Auflegungsdatum entweder des betreffenden Fonds oder des an die vergangene Wertentwicklung gebundenen Fonds fällt (je nachdem welches das frühere Datum ist), ist die Angabe der Wertentwicklung im Kalenderjahr unvollständig.

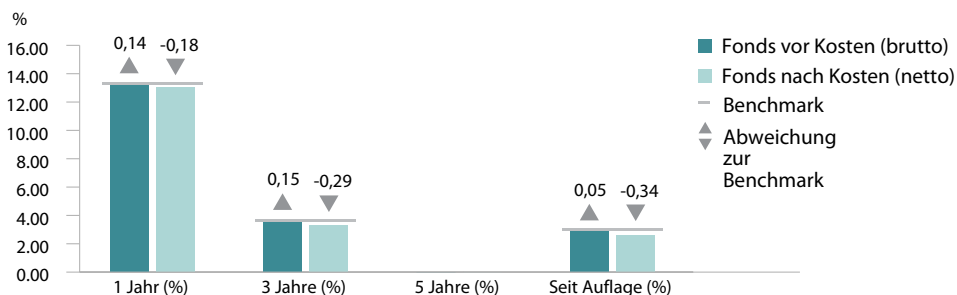
Die Berechnungsmethode für Value-Added-Renditen kann Rundungsdifferenzen aufweisen.

Sind bei einer Schließung des Fonds gemäß seinem offiziellen Nettoinventarwert (NAV)-Kalender Preise für einen maßgeblichen Teil der zugrunde liegenden Wertpapiere ermittelbar, so wird ein technischer NAV berechnet. Die angegebene frühere Wertentwicklung wurde daher erforderlichenfalls auf Grundlage eines technischen NAV und des offiziellen NAV des Fonds zu jedem anderen Geschäftstag des betreffenden Zeitraums berechnet.

Vor dem 1 Januar 2023 war der Fonds unter der Bezeichnung State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund.

Quelle: SSGA.

Alle Daten entsprechen dem Stand vom 30/11/2024

Annualisierte Wertentwicklung**Fondsmerkmale**

| | Fonds | Benchmark |
|---|--------|-----------|
| Anzahl der Vermögenswerte* | 2 884 | 3 237 |
| Durchschnittliche (optionsbereinigte) Endfälligkeitsrendite (%) | 7,06 | 6,89 |
| Rückzahlungsrendite (%) | 7,29 | 7,13 |
| Laufende Rendite (%) | 6,46 | 6,36 |
| Durchschnittlicher Kupon (%) | 6,32 | 6,19 |
| Optionsbereinigter Spread (in Basispunkten) | 306,38 | 290,25 |
| Effektive Duration (Jahre) | 3,03 | 3,07 |
| Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre) | 4,77 | 4,87 |
| Effektive Konvexität | -0,10 | -0,10 |
| Durchschnittliches Rating | B1 | B1 |

Kennzahlen

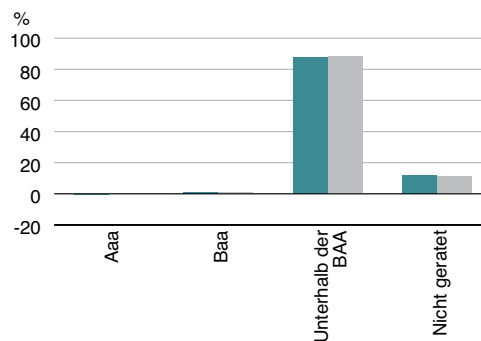
| | 3 Jahre |
|------------------------|---------|
| Standardabweichung (%) | 7,88 |
| Tracking Error (%) | 0,38 |
| Beta | 0,99 |

* Die Anzahl von dem Fond notierten Emissionen kann cash positionen enthalten.

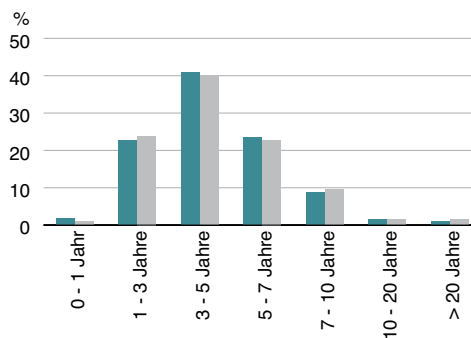
| Länder | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|----------------|---------------|---------------|
| USA | 56,28 | 56,19 |
| Großbritannien | 4,66 | 4,29 |
| Frankreich | 4,14 | 4,07 |
| Italien | 3,43 | 3,40 |
| Kanada | 3,39 | 3,30 |
| Brasilien | 3,16 | 3,09 |
| Deutschland | 2,30 | 2,46 |
| Spanien | 1,43 | 1,47 |
| Türkei | 1,43 | 1,41 |
| Luxemburg | 1,40 | 1,40 |
| Andere | 18,38 | 18,92 |
| Gesamt | 100,00 | 100,00 |

| Kreditrating-Positionen | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Aaa | -0,25 | - |
| Baa | 0,74 | 0,66 |
| Unterhalb der BAA | 87,77 | 88,21 |
| Nicht geratet | 11,73 | 11,13 |
| Gesamt | 100,00 | 100,00 |

| Branchen | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Industrien | 77,51 | 75,67 |
| Finanzsektor | 14,06 | 13,22 |
| Non Corporates | 4,19 | 6,58 |
| Versorger | 3,69 | 3,81 |
| Agent | 0,74 | 0,65 |
| Asset Backed Securities | 0,02 | 0,03 |
| Andere | -0,21 | 0,04 |
| Gesamt | 100,00 | 100,00 |



| Fälligkeiten | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|---------------|-----------|---------------|
| 0 - 1 Jahr | 1,77 | 0,89 |
| 1 - 3 Jahre | 22,56 | 23,84 |
| 3 - 5 Jahre | 40,92 | 40,03 |
| 5 - 7 Jahre | 23,53 | 22,80 |
| 7 - 10 Jahre | 8,67 | 9,49 |
| 10 - 20 Jahre | 1,50 | 1,55 |
| > 20 Jahre | 1,05 | 1,41 |



Quelle: SSGA.

Die angegebenen Merkmale, Kreditrating-Positionen, Länderallokationen und Sektoren beziehen sich auf das ganz oben auf diesem Factsheet angegebene Datum und können sich ändern.

„Sonstige“ bezeichnet bei Ländern den Zusammenschluss von Ländern, die nicht bereits in den Top-10 des Fonds enthalten sind.

Die Bonitätsbewertung basiert auf einem Durchschnitt von Moody's, S & P und Fitch.

BITTE BEACHTEN SIE, DASS VOLLSTÄNDIGE EINZELHEITEN ZU DEN DEM FONDS ZUGRUNDE LIEGENDEN BESTÄNDEN AUF WWW.SSGA.COM ENHALTEN SIND

Marketingmitteilung – Allgemeiner Zugang. Nur für professionelle Kunden.

Dieses Material dient Ihrer persönlichen Information. Die hier erteilten Informationen stellen keine Anlageberatung gemäß Definition nach der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EU) oder geltenden Schweizer Vorschriften dar und sollten nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Es werden keine Erklärungen oder Zusicherungen bezüglich der Richtigkeit der Informationen abgegeben, und State Street haftet nicht für Entscheidungen, die auf Basis dieser Informationen getroffen werden.

Bitte lesen Sie die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und den Prospekt des Fonds, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Die aktuelle englische Fassung des Prospekts und der WAI finden Sie unter www.ssga.com. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie hier: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-investors-rights-summary-template-non-etf-Lux.pdf> Beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die für die Vermarktung getroffenen Vereinbarungen zu beenden und die Notifizierung gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu löschen.

Diese Informationen sind für professionelle Kunden bestimmt (wozu auch geeignete Gegenparteien gehören), die sowohl als sachkundig sowie als erfahren in Angelegenheiten im Zusammenhang mit Anlagen gelten.

Bei den in dieser Kommunikation enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um eine Analystenempfehlung oder „Anlageresearch“, sie sind vielmehr gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EU) oder geltenden Schweizer Vorschriften als „Marketingmitteilung“ klassifiziert. Dies bedeutet, dass diese Marketingmitteilung (a) nicht gemäß Rechtsvorschriften erstellt wurde, die die Unabhängigkeit von Anlageresearch fördern sollen, (b) keinem Verbot in Bezug auf den Handel vor der Verbreitung von Anlageresearch unterliegt.

Die hierin erwähnten Marken und Dienstleistungsmarken sind Eigentum ihrer jeweiligen Inhaber. Unabhängige Datendienste machen keinerlei Zusicherungen oder Garantien bezüglich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität der Daten und haften nicht für Schäden jeglicher Art im Zusammenhang mit der Nutzung dieser Daten.

Dieses Werk darf ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von SSGA weder ganz noch teilweise vervielfältigt, kopiert oder übertragen und sein Inhalt gegenüber Dritten nicht offen gelegt werden.

Für weitere Informationen

Besuchen Sie unsere Website www.ssga.com oder wenden Sie sich an Ihre SSGA-Niederlassung vor Ort.

SSGA Belgien

+32 (0) 2 663 2016

SSGA Frankreich

+33 (0) 1 44 45 40 48

SSGA Deutschland

+49 (0) 89 55878 999

SSGA Irland

+353 1 776 3000

SSGA Italien

+39 02 3206 6121

SSGA Middle East & Africa

+971 2 245 9000

SSGA Niederlande

+31 (0) 20 718 1701

SSGA Schweiz

+41 (0) 44 245 7099

SSGA Vereinigtes Königreich

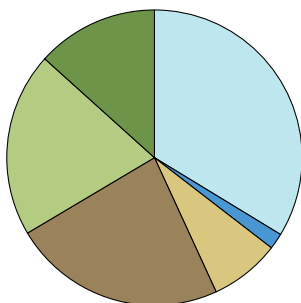
+44 (0) 20 3395 2333

R-Factor Zusammenfassung

R-Factor ist ein Nachhaltigkeitscore, der von State Street Global Advisors entwickelt wurde. Er nutzt mehrere Datenquellen und richtet diese an dem anerkannten und transparenten Materiality Framework des Sustainability Accounting Standards Boards für über 12.000 börsennotierte Unternehmen aus. State Street Global Advisors verwendet R-Factor als quantitativen Input für verschiedene Anlagelösungen sowie als Kennzahl in relevanten Berichten und Informationsblättern.

R-Factor-Profil des Fonds

| | | |
|--|-----------------|--------|
| ■ | Nicht verfügbar | 33,71% |
| ■ | Nachzügler | 1,75% |
| ■ | Underperformer | 7,68% |
| ■ | Durchschnitt | 23,33% |
| ■ | Outperformer | 20,20% |
| ■ | Spitzenreiter | 13,33% |



Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Nov 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Okt 2024.

R-Factor

R-Factor-Zusammenfassung

| R-Factor | Fonds |
|----------|-------|
| R-Factor | 58 |

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Nov 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Okt 2024.

Fondsberichterstattung

| | Anzahl | Prozentualer Anteil an den gesamten Wertpapieren | Prozentualer Anteil am gesamten Marktwert |
|---------------------------------------|--------|--|---|
| R-Factor-Wertpapierberichterstattung | 1 919 | 66,93% | 66,29% |
| Gesamtanzahl der Wertpapiere im Fonds | 2 867 | | |

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Nov 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Okt 2024.

Top-10-Positionen

| | Fondsgewichtung | R-Factor-Rating |
|--|-----------------|-----------------|
| CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp | 1,22% | 55 |
| Petrobras Global Finance BV | 0,76% | 68 |
| TransDigm Inc | 0,75% | 40 |
| Ecopetrol SA | 0,70% | 68 |
| Venture Global LNG Inc | 0,61% | |
| CSC Holdings LLC | 0,60% | 32 |
| SoftBank Group Corp | 0,59% | 58 |
| Tenet Healthcare Corp | 0,56% | 41 |
| Electricite de France SA | 0,55% | 83 |
| Cloud Software Group Inc | 0,51% | |

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Nov 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Okt 2024.

Höchste 5 R-Factor-Ratings

| | | |
|------------------------------------|-------|----|
| Melco Resorts Finance Ltd | 0,19% | 94 |
| Var Energi ASA | 0,03% | 94 |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP | 0,02% | 92 |
| Telefonica Europe BV | 0,38% | 92 |
| Air France-KLM | 0,11% | 91 |

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Nov 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Okt 2024.

Niedrigste 5 R-Factor-Ratings

| | | |
|--------------------------------|-------|----|
| Lindblad Expeditions LLC | 0,04% | 9 |
| AMC Entertainment Holdings Inc | 0,08% | 17 |
| Odeon Finco PLC | 0,04% | 17 |
| Viper Energy Inc | 0,01% | 17 |
| TMS International Corp/DE | 0,02% | 18 |

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Nov 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Okt 2024.

Aus der R-Factor-Zusammenfassung gehen lediglich bestimmte nachhaltigkeits-Merkmale hervor, nicht die Wertentwicklung des Fonds. Bestimmte Instrumente wie Barmittel und Derivate sind ausgeschlossen. Nachhaltigkeitsanalysedaten werden mit einer einmonatigen Verzögerung im Vergleich zum monatlichen Berichtszeitraum für die Wertentwicklung veröffentlicht. Weitere Informationen und Definitionen der angegebenen nachhaltigkeits-Kennzahlen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt Wichtige Informationen. Bei den genannten Aktien handelt es sich nicht unbedingt um Bestände, in die SSGA investiert. Verweise auf bestimmte Unternehmensaktien sollten nicht als Empfehlungen oder Anlageberatung ausgelegt werden. Die Aussagen und Meinungen können jederzeit aufgrund von Markt- und anderen Bedingungen geändert werden.

Klima-Kennzahlen

| Klima-Kennzahlen | | Fonds |
|---|--|--------|
| Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) | Gewichtete durchschnittliche CO ₂ -Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatz | 172,11 |
| WACI-Deckung | Gewichteter Marktwert (%) | 67,59% |
| | Anzahl der Wertpapiere (%) | 68,05% |
| Reserven fossiler Brennstoffe | Gewichteter Durchschnitt des eingebetteten CO ₂ (in Millionen Tonnen) | 48,69 |
| Braune Einnahmen | % vom Umsatz | 4,69% |
| Anpassungs-Score (0–1) | Gewichtete durchschnittliche Punktzahl von 0 (niedrig) bis 1 (hoch) | 0,48 |
| Green Bonds und klimagerechte Anleihen | Gewichteter Marktwert (%) | 4,10% |
| Green Bonds | Gewichteter Marktwert (%) | 4,10% |
| Klimagerechte Anleihen | Gewichteter Marktwert (%) | 0,00% |

TCFD – Kohlenstoff-Kennzahlen

| TCFD – Kohlenstoff-Kennzahlen | | Fonds |
|--|--|-------------|
| TCFD – Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) | | 147,11 |
| TCFD – Gesamte Kohlenstoffemissionen** | | 107 803,43* |
| TCFD – CO ₂ -Bilanz | | 121,51 |
| TCFD – Kohlenstoffintensität | | 259,57 |

Quelle: State Street Global Advisors, S&P Trucost, FactSet, Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Die Ergebnisse sind Schätzungen, die auf Annahmen und Analysen von State Street Global Advisors basieren. Sie sind nicht dazu gedacht, die tatsächlichen Ergebnisse eines Angebots darzustellen. Tatsächliche Ergebnisse können abweichen. * Die TCFD-Kennzahl „Gesamte Kohlenstoffemission“ ordnet die Emissionen den Anlegern auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes zu. Bei gemischten Fonds stellen die Ergebnisse die Umweltverantwortung des gesamten verwalteten Fondsvermögens dar. Für die Verantwortung des einzelnen Anteilnehmers kann eine anteilige Verantwortung auf der Grundlage des prozentualen Anteils der einzelnen Anlage berechnet werden. ** Die Kennzahl wird nicht zum Vergleich von Portfolios und Benchmarks verwendet, da die Daten nicht normalisiert sind.

ESG Risk Rating Score

| | Fonds |
|---|--------------|
| ESG Risk Rating Score | 22,09 |
| Deckung (Marktwert in Prozent) | 42,51 |
| Deckung (Anzahl der Wertpapiere in Prozent) | 41,68 |

Quelle: Sustainalytics/SSGA zum Stand vom 31 Okt 2024

Die oben dargestellten Nachhaltigkeitsinformationen sollen den Anlegern Transparenz über die Nachhaltigkeitsmerkmale des Fonds bieten. Die Darstellung dieser Informationen sollte weder als Darstellung des aktuellen oder zukünftigen Anlageziels des Fonds verstanden werden, noch sollte sie als Indikator für die aktuelle oder zukünftige Anlageentscheidung des Fondsmanagers angesehen werden.

Für Informationen zur SFDR-Kategorie des Fonds werden Anleger gebeten, den [Prospekt/KIID] des Fonds zu lesen.

Anleger sollten eine Anlage in den Fonds nicht ausschließlich auf der Grundlage der oben genannten Informationen bewerten, sondern vielmehr andere Faktoren berücksichtigen, darunter das allgemeine Anlageziel und das Risikoprofil des Fonds. Anlegern wird empfohlen, den (<https://www.ssga.com/fund-finder/tab=documents>) des Fonds zu lesen, um weitere Informationen über den Fonds zu erhalten.

Die oben genannten Informationen Dritter stammen aus Quellen, die zum angegebenen Datum als zuverlässig galten, ihre Richtigkeit wird jedoch nicht garantiert. SSGA übernimmt keine Haftung für Investitionsentscheidungen, die auf diesen Informationen basieren, und man sollte sich nicht auf sie als solche verlassen. Es gibt keine Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der aktuellen Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen.

R-Factor R-Factor ist ein Nachhaltigkeitscore, der von State Street Global Advisors entwickelt wurde. Er nutzt mehrere Datenquellen und richtet diese an dem anerkannten und transparenten Materiality Framework des Sustainability Accounting Standards Boards für über 12.000 börsennotierte Unternehmen aus. State Street Global Advisors verwendet R-Factor als quantitativen Input für verschiedene Anlagelösungen sowie als Kennzahl in relevanten Berichten und Informationsblättern.

R-Factor Scores sind branchenübergreifend vergleichbar. Die R-Factor-Scores basieren ihrer Konzeption nach auf Themen, die für die Branche und die regulatorische Region eines Unternehmens wesentlich sind. Eine einheitliche Bewertungsskala ermöglicht die Interpretation des endgültigen Score eines Unternehmens, da somit unternehmensübergreifende Vergleiche angestellt werden können.

Der R-Factor Scoring-Prozess ist basiert auf dem vom Sustainability Accounting Standards Board („SASB“) veröffentlichten Rahmenwerk. Das SASB-Rahmenwerk strebt danach, diejenigen nachhaltigkeits-Risiken zu identifizieren, die basierend auf seiner Branchenzugehörigkeit für einen Emittenten von finanzieller Wesentlichkeit sind. Des R-Factor-Scores basiert ausschließlich auf den Kennzahlen von Nachhaltigkeitsdatenanbietern, die sich speziell auf die Nachhaltigkeitsrisiken beziehen und die gemäß dem SASB-Rahmenwerk als finanziell wesentlich für den jeweiligen Emittenten laut seiner Branchenklassifikation identifiziert wurden.

Die Rendite eines Wertpapierportfolios, das Unternehmen ausschließt, welche die spezifizierten Nachhaltigkeits-Kriterien des Portfolios nicht erfüllen, kann hinter der Rendite eines Wertpapierportfolios, das solche Unternehmen einschließt, zurückbleiben. Die Nachhaltigkeits-Kriterien eines Portfolios können dazu führen, dass das Portfolio in Branchen oder Wertpapiere investiert, die schwächer abschneiden als der Gesamtmarkt.

R-Factor Profil Innerhalb jeder Branchengruppe werden die Emittenten, basierend auf dem Perzentil ihrer R-Factor Scores, in fünf verschiedene nachhaltigkeit-Performance-Gruppen eingestuft. Ein Unternehmen wird in eine der fünf nachhaltigkeit-Performance-Gruppen (Nachzügler - 10 % des Universums, Underperformer - 20 % des Universums, durchschnittlicher Performer - 40 % des Universums, Outperformer - 20 % des Universums oder Spitzenreiter - 10 % des Universums) eingeordnet, indem der R-Factor Score eines Unternehmens auf einer Skala verglichen wird. R-Factor Scores werden gewöhnlich mit normierten Ratings auf einer Bewertungsskala von 0-100 verteilt. Abweichungen zwischen der Anzahl der Positionen in der R-Factor-Übersicht und der Anzahl der Positionen im regulären Reporting-Paket können auftreten, denn die R-Factor-Übersicht zählt die Anzahl der Emittenten und nicht die Anzahl der Positionen im Portfolio.

Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität - gemessen in Tonnen CO₂e/Mio. USD Umsatz. Der gewichtete Durchschnitt der Intensitäten der einzelnen Unternehmen (Emissionen aus der eigenen Geschäftstätigkeit und von direkten Lieferanten entlang der Lieferkette geteilt durch den Umsatz), dem Anteil jedes Indexunternehmens am Index entsprechend gewichtet.

Reserven fossiler Brennstoffe (auch als CO₂-Budget bezeichnet): gemessen in Tonnen CO₂. Die CO₂-Bilanz, die erzeugt werden könnte, wenn die nachweislichen und die wahrscheinlichen Reserven fossiler Brennstoffe der Indexunternehmen verbrannt werden, pro investierter Million USD. Im Gegensatz zur Kohlenstoffintensität und den CO₂-Emissionen handelt es sich bei dem von S&P Trucost errechneten CO₂-Budget um einen sehr spezifischen Indikator, der nur auf ganz wenige Unternehmen in mineralgewinnenden und CO₂-intensiven Branchen zutrifft. Diesen Unternehmen werden von Trucost numerische CO₂-Budget-Ergebnisse zugeordnet, während die restlichen Positionen in anderen Branchen keine numerischen Punktzahlen haben, sondern mit „MARKT“ ohne Wertangabe angezeigt werden. Um einen umfassenderen Überblick der gesamten gewichteten durchschnittlichen Reserven fossiler Brennstoffe eines Portfolios zu ermöglichen, ersetzt State Street Global Advisors die ausgelassenen Ergebnisse durch Nullen. Dadurch wird das endgültige gewichtete durchschnittliche Volumen zwar eventuell etwas zu niedrig angegeben, aber man erhält ein realistischeres Ergebnis, denn die meisten Unternehmen in breiten Marktindizes besitzen keine Reserven fossiler Brennstoffe.

Braune Einnahmen in (%): prozentualer Anteil der Einnahmen aus „braunen“ Sektoren - extraktiven Sektoren, wie von S&P Trucost klassifiziert

ISS ESG-Anpassungs-Score: Für diesen Score werden die Kennzahlen „Position on Climate Change“ und „Disclosure of Climate Change Risks and Mitigation Strategy“ herangezogen. Der Indikator „Position on Climate Change“ beurteilt die Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf den Klimawandel. Unternehmen müssen klar Stellung nehmen und sich dabei auf die wissenschaftlichen Nachweise des Klimawandels, die Verantwortung des Unternehmens in diesem Zusammenhang und seine Verpflichtung, zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen beizutragen, beziehen. Der Indikator „Disclosure of Climate Change Risks and Mitigation Strategy“ beurteilt, ob das Unternehmen die wichtigsten Branchenrisiken in Bezug auf den Klimawandel einschätzt und ob es über entsprechende Anpassungs- und Risikominderungsstrategien verfügt. Das Unternehmen muss alle relevanten branchenspezifischen Risiken (laut Definition des für die Branche zuständigen Analysten) in Bezug auf den Klimawandel (z. B. physische, regulatorische, Markt-, Kosten- und rechtliche Risiken) offenlegen und quantifizieren und umfangreiche Angaben zu den entsprechenden Anpassungs- und Risikominderungsstrategien machen. Jedes Unternehmen erhält ein Rating von (1 bis 4) für jeden Indikator. Wenn weder eine „Position on Climate“-Bewertung noch ein Ziel oder Aktionsplan für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen vorhanden ist, erhält das Unternehmen keinen Anpassungs-Score.

Emittenten von Green Bonds und klimagerechten Anleihen: State Street Global Advisors (SSGA) identifiziert Wertpapiere, die gemäß der Taxonomie der Climate Bonds Initiative (CBI) infrage kommen. Für Rückvergleiche werden Green Bonds anhand von Daten von Thomson Reuters identifiziert und dann auf CBI-Daten umgeändert, sofern diese verfügbar sind. Der Green-Bond-Markt möchte sich so weiterentwickeln, dass er die wichtige Rolle des Anleihemarkts bei der Finanzierung von Projekten, die zu ökologischer Nachhaltigkeit beitragen, übernehmen kann. Einige Datenanbieter haben zwar Vorschläge für ein Green-Bond-Label, aber am Markt gibt es keine einheitliche Definition für Green Bond. Die International Capital Market Association schlug Richtlinien zu vier Elementen vor: 1. Verwendung des Erlöses, 2. Verfahren für die Bewertung und Auswahl von Projekten, 3. Verwaltung des Erlöses und 4. Reporting. Am 17. Juni 2020 begann State Street Global Advisors die Zusammenarbeit mit CBI und trat dem Partnernetz von CBI bei. Wenn die Nachhaltigkeit einer Anleihe mit Green-Bond-Label unabhängig überprüft wird, haben wir mehr Vertrauen in die Verwendung des Erlöses. Da der Green-Bond-Markt ziemlich konzentriert ist, umfasst die Klimastrategie auch Anleihen mit dem Label „klimagerecht“. Klimagerechte Anleihen sind solche, die nach Einschätzung von CBI Vermögensgegenstände und Aktivitäten finanzieren, die Lösungen für den Klimawandel unterstützen. Das Universum der klimagerechten Anleihen setzt sich zusammen aus: a) Anleihen ohne Label von Emittenten, die mehr als 95 % ihres Umsatzes in „grünen“ Geschäftsfeldern erzielen. Diese Emittenten sind als „vollkommen ausgerichtet“ definiert. b) Anleihen von Emittenten ohne Label, die 75 bis 95 % ihres Umsatzes in „grünen“ Geschäftsfeldern erzielen. Diese Emittenten sind als „stark ausgerichtet“ definiert. c) Anleihen mit dem Label „Green Bond“, die von „grünen“ Anleiheemittenten begeben wurden. Ausführlichere Informationen über die CBI-Taxonomie finden Sie auf: <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>.

TCFD – Gewichtete durchschnittliche Kohlendioxid-Emissionsintensität – Das Engagement des Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen, ausgedrückt in Tonnen CO₂e/Mio. USD Umsatz. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden den Portfoliogewichtungen (der aktuelle Wert der Anlage im Verhältnis zum aktuellen Portfoliowert) entsprechend umgelegt.

TCFD – Gesamte Kohlendioxidemissionen – Die absoluten Treibhausgasemissionen, die mit einem Portfolio verbunden sind, ausgedrückt in Tonnen CO₂e. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt.

TCFD – CO₂-Bilanz – Gesamte Kohlendioxidemissionen eines Portfolios, die nach dem Marktwert des Portfolios normalisiert und in Tonnen CO₂e/investierte Mio. USD ausgedrückt werden. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt.

TCFD – Kohlendioxid-Emissionsintensität – Volumen der Kohlendioxidemissionen pro Mio. USD Umsatz (Kohlendioxidemissionen eines Portfolios), ausgedrückt in Tonnen CO₂e/Mio. USD Umsatz. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt

Die Daten und Kennzahlen wurden zum Zeitpunkt dieses Berichts von den folgenden Stellen wie nachstehend erläutert erhoben und unterliegen den unten aufgeführten Hinweisen. Alle anderen Daten stammen von SSGA.

Sustainalytics-Abschnitte: Kontroversen-Profil und ESG-Risikobewertungsscore von Portfolios - Teile dieser Publikation können urheberrechtlich geschützte Informationen von Sustainalytics enthalten, die ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Sustainalytics weder vervielfältigt, verwendet, verbreitet oder geändert noch anderweitig veröffentlicht werden dürfen. Diese Publikation enthält nichts, was als ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Unternehmen oder Einbeziehung von Unternehmen in ein investierbares Universum und/oder Portfolio ausgelegt werden darf. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und Sustainalytics übernimmt daher keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen. Sustainalytics haftet nicht für Schäden, die bei jedweder Nutzung dieser Publikation oder der darin enthaltenen Informationen entstehen.

Trucost-Abschnitte CO₂-Intensität (Direkt+Indirekt), gewichtete durchschnittliche CO₂-Intensität (Direkt+Indirekt), Gesamtemissionen CO₂, CO₂-Fußabdruck. Trucost® ist eine eingetragene Marke von S&P Trucost Limited („Trucost“). Die Nutzung wurde im Rahmen einer Lizenz gestattet. Der ESG-Bericht wird weder von Trucost noch von mit Trucost verbundenen Unternehmen (zusammen die „Lizenzgeber“) gesponsert, verkauft, beworben oder anderweitig unterstützt. Kein Lizenzgeber gibt hinsichtlich der aus der Nutzung von Trucost-Daten mit dem Bericht zu erzielenden Ergebnisse oder hinsichtlich der Eignung von Trucost-Daten für die Zwecke, zu denen diese Daten im Zusammenhang mit dem Bericht genutzt werden, direkt oder indirekt Erklärungen, Prognosen, Zusicherungen oder Garantien ab. Im Zusammenhang mit dem Bericht ist keiner der Lizenzgeber beratend (Finanzberatung, Investmentberatung) tätig oder gibt Empfehlungen ab. Die Lizenzgeber haften gegenüber Dritten nicht für etwaige aus Fahrlässigkeit oder anderweitig entstandene Fehler in den Trucost-Daten und sind nicht verpflichtet, auf Fehler aufmerksam zu machen.