

Catégorie d'actions

[1] Investisseurs institutionnels

Objectif du fonds

L'objectif du Fonds consiste à répliquer la performance du marché mondial des obligations de sociétés à haut rendement et à taux fixe.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est un fonds indiciel (également connu sous le nom de fonds à gestion passive).

La politique d'investissement du Fonds consiste à répliquer la performance de l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained Index (ou tout autre indice déterminé ponctuellement par les Administrateurs pour répliquer dans une large mesure le même marché que l'Indice) d'aussi près que possible, en cherchant à minimiser autant que possible l'écart de suivi entre la performance du Fonds et celle de l'Indice, tout en sélectionnant les titres en fonction d'une évaluation de leur respect des critères ESG, à savoir les normes internationales relatives à la protection de l'environnement, les droits de l'homme, les normes du travail, la lutte contre la corruption et les armes controversées.

Indice

ICE BofA Global High Yield Constrained Index

Structure

Investment Company

Conforme à UCITS**Domicile**

Luxembourg

Fiche technique

ISIN	LU2287755339
Valeur liquidative	9,90 USD au 29 octobre 2021
Devise	USD
Actif net(en millions)	139,48 USD au 29 octobre 2021
Date de début	29 avril 2021
Style de gestion	Indiciel
Zone	Monde
Règlement/livraison	Cycle de règlement des rachats, DD+2 ; Cycle de règlement des souscriptions, DD+2
Délai de notification	14 h 00 (heure d'Europe centrale) à JN-1
Valorisation	Clôture journalière du marché
Swing Factor¹	
Souscription	0.55%
Rachat	0.00%
Souscription initiale	USD 3 000 000,00
Souscriptions ultérieures	USD 1 000,00
Frais de Gestion Actuel TER	0,15% N/A
Commission	Souscription Rachat
Acquise au fonds	N/A N/A

¹ Indicatif à la date de cette fiche informative, sujet à modification

Les performances du fonds ne sont pas indiquées car le lancement du fonds date de moins de 12 mois.

Investir implique des risques, dont le risque de perte du capital.**Caractéristiques du fonds**

	Fonds	Indice
Nombre de Lignes*	1 837	3 928
Average Yield To Worst (%)	4,64	4,70
Taux de Rendement (%)	5,03	5,11
Rendement Actuel (%)	5,18	5,29
Coupon moyen (%)	5,26	5,34
Option Adjusted Spread (Bps)	362,95	369,60
Duration effective (Ans)	3,89	3,86
Maturité moyenne (Ans)	6,20	6,24
Convexité Effective	-0,04	-0,04
Qualité de crédit moyenne	B1	B1

Ratios

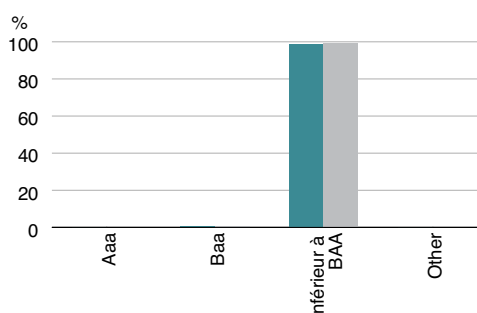
	3 Ans
Ecart type (%)	-
Erreur de suivi (%)	-
Bêta	-

* Le nombre d'émetteurs peut aussi inclure les positions de cash.

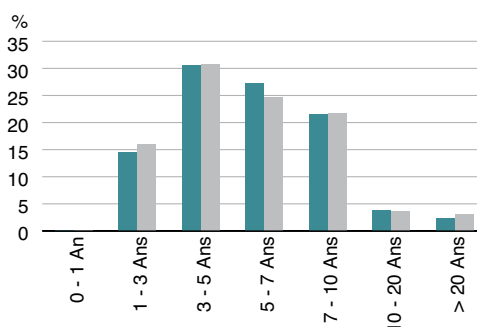
Répartition par pays	Fonds (%)	Indice (%)
Etats-Unis	55,15	54,42
Royaume-Uni	4,06	4,16
Italie	3,87	3,93
France	3,66	3,49
Brésil	3,57	3,33
Allemagne	3,34	3,12
Chine	2,77	2,81
Canada	2,45	2,59
Mexique	2,38	2,70
Espagne	2,30	2,09
Autres	16,44	17,38
Total	100,00	100,00

Répartition qualité crédit	Fonds (%)	Indice (%)
Aaa	0,09	-
Baa	0,88	0,92
Inférieur à BAA	98,93	99,08
Other	0,10	-
Total	100,00	100,00

Répartition sectorielle	Fonds (%)	Indice (%)
CORPORATE - INDUSTRIAL	75,47	75,13
CORPORATE - FINANCE	14,49	14,74
NON CORPORATES	5,60	6,02
CORPORATE - UTILITY	3,26	3,20
Agence	0,90	0,84
Autres	0,19	0,08
Monétaire	0,09	-
Total	100,00	100,00



Répartition maturité	Fonds (%)	Indice (%)
0 - 1 An	0,12	0,14
1 - 3 Ans	14,47	16,01
3 - 5 Ans	30,52	30,80
5 - 7 Ans	27,18	24,55
7 - 10 Ans	21,55	21,78
10 - 20 Ans	3,82	3,66
> 20 Ans	2,34	3,07



Source : SSGA.

Les caractéristiques, Répartition qualité crédit, allocations par pays et secteurs représentés le sont à la date indiquée en haut de la fiche produit et sont susceptibles de changer.

Dans l'allocation par pays, le terme « Autre » désigne la consolidation de tous les pays qui ne sont pas déjà inclus dans le top 10 du Compartiment.

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

VEUILLEZ NOTER QUE LE DÉTAIL COMPLET DES PARTICIPATIONS SOUS-JACENTES DU FONDS SE TROUVE SUR WWW.SSGA.COM

Communiqué commercial – Accès général. À l'usage exclusif des clients professionnels.

Ce document sert à des fins d'informations privées. Les informations fournies ne constituent pas des conseils d'investissement tel que ce terme est défini dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (2014/65/UE) ou dans la réglementation suisse applicable et elles ne doivent pas être invoquées en tant que telles. Il n'y a aucune représentation ou garantie quant à l'exactitude de ces informations et State Street décline toute responsabilité vis-à-vis des décisions fondées sur celles-ci.

Les compartiments ne sont pas disponibles pour les investisseurs américains. **Ce document doit être lu conjointement au Prospectus et au Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »).** Toutes les transactions doivent être fondées sur les derniers Prospectus et DICI disponibles, qui contiennent davantage d'informations concernant les frais, les dépenses et les risques liés à votre investissement.

Cette communication est destinée aux clients professionnels (ce qui inclut les Contreparties éligibles) qui sont considérés comme à la fois compétents et expérimentés en matière d'investissements.

Les informations fournies ne constituent pas des conseils d'investissement tel que ce terme est défini dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (2014/65/UE) ou dans la réglementation suisse applicable et elles ne doivent pas être invoquées en tant que telles. Cela signifie que cette communication marketing (a) n'a pas été préparée conformément aux exigences juridiques visant à promouvoir l'indépendance de la recherche en investissement (b) n'est pas soumise à une interdiction de transactions quelconque avant la diffusion de la recherche en investissements.

Les marques de commerce mentionnées dans les présentes appartiennent à leurs propriétaires respectifs. Les fournisseurs de données tiers ne donnent aucune garantie ni ne formulent aucune déclaration de quelque sorte que ce soit quant à l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité des données et ne sauraient être tenus responsables d'aucun préjudice de quelque nature qu'il soit relatif à l'utilisation desdites données.

Ce travail ne saurait être reproduit, copié ou transmis en tout ou partie, ni son contenu communiqué à des tiers sans l'autorisation expresse écrite de SSGA.

Pour plus d'informations

Visitez notre site web www.ssga.com ou contactez un bureau SSGA.

SSGA Belgium

+32 (0) 2 663 2016

SSGA France

+33 (0) 1 44 45 40 48

SSGA Germany

+49 (0) 89 55878 999

SSGA Ireland

+353 (1) 776 3188 / +353 (1) 776 3029

SSGA Italy

+39 02 3206 6121

SSGA Middle East & Africa

+971 2 245 9000

SSGA Netherlands

+31 (0) 20 718 1701

SSGA Switzerland

+41 (0) 44 245 7099

SSGA United Kingdom

+44 (0) 20 3395 2333