

Catégorie d'actions

[1 GBP Portfolio Hedged Distributing] 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 Compartiment State Street Global High Yield Bond Screened Index Fund (le « Compartiment ») est un fonds indiciel qui réplique la performance de l'indice ICE BofA Global High Yield Constrained Index (l'« Indice ») tout en excluant des titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion aux critères ESG définis par le Gestionnaire financier.

La politique d'investissement du Compartiment consiste à fournir aux investisseurs un rendement correspondant à la performance de l'Indice tout en excluant certains titres sur la base d'une évaluation de leur adhésion à certains critères ESG définis par le Gestionnaire financier. Plus précisément, un filtre négatif et basé sur des normes est appliqué au portefeuille du Compartiment selon les critères d'exclusion suivants :

- armes controversées ;
- violations du Pacte mondial des Nations Unies (le « PMNU ») ;
- charbon thermique ;
- forage en Arctique ;
- pétrole et sables bitumineux ;
- graves controverses ESG ;
- armes à feu civiles ; et
- tabac.

Indice

ICE BofA Global High Yield Constrained Index

Structure

Investment Company

Conforme à UCITS**Domicile**

Luxembourg

Fiche technique

| | |
|-------------------------------|---|
| ISIN | LU2356327481 |
| Valeur liquidative | 8,61 GBP au 30 avril 2025 |
| Devise | GBP |
| Actif net(en millions) | 691,60 USD au 30 avril 2025 |
| Date de lancement | 30 juin 2021 |
| Classification SFDR des fonds | SFDR – Article 8 |
| 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 Factor ¹ | |
| Souscription | 0,40% |
| Rachat | 0,00% |
| Souscription initiale | GBP 3 000 000,00 |
| Souscriptions ultérieures | GBP 1 000,00 |
| Frais de Gestion | 0,18% |
| Actuel TER | 0,29% |
| Commission | Souscription Rachat |
| Acquise au fonds | N/A Maximum 2% |

Performance

| Annualisé | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |
|---------------------|--------|------------|-------|-----------|-------|
| 1 An (%) | 8,88 | 8,83 | -0,06 | 7,90 | -0,99 |
| 3 Ans (%) | 5,70 | 5,75 | 0,05 | 5,47 | -0,23 |
| 5 Ans (%) | - | - | - | - | - |
| Depuis début (%) | 1,92 | 2,04 | 0,13 | 1,77 | -0,15 |
| Cumulé | | | | | |
| 1 Mois (%) | -0,08 | -0,13 | -0,05 | -0,55 | -0,47 |
| 3 Mois (%) | -0,04 | -0,22 | -0,17 | -0,68 | -0,63 |
| 1 An (%) | 8,88 | 8,83 | -0,06 | 7,90 | -0,99 |
| 3 Ans (%) | 18,10 | 18,27 | 0,17 | 17,32 | -0,78 |
| 5 Ans (%) | - | - | - | - | - |
| Depuis début (%) | 7,54 | 8,06 | 0,52 | 6,95 | -0,59 |
| Calendrier | | | | | |
| 2025 (year to date) | 1,20 | 1,08 | -0,12 | 1,00 | -0,21 |
| 2024 | 8,92 | 9,13 | 0,21 | 8,83 | -0,09 |
| 2023 | 11,92 | 12,38 | 0,46 | 12,07 | 0,15 |
| 2022 | -12,57 | -12,60 | -0,03 | -12,83 | -0,26 |
| 2021 | -0,30 | -0,26 | 0,04 | -0,40 | -0,10 |

Les performances passées constituent une information et ne préjugent pas de l'évolution future. Investir implique des risques, dont le risque de perte du capital.

Les chiffres de performance contenus dans ce document sont fournis sur une base brute et nette des frais de base. Les chiffres bruts de frais ne reflètent pas la déduction des frais de conseil ou autres susceptibles de réduire le rendement. Les rendements des indices reflètent les gains et pertes en capital, le revenu et le réinvestissement des dividendes. La performance comprend le réinvestissement des dividendes et les autres bénéfices des entreprises, et est calculée dans la devise indiquée dans la fiche détaillée du fond.

Les rendements de performance enregistrés depuis le lancement seront partiels pour l'année civile, si la date de lancement du Fonds en question, ou la date de lancement du Fonds auquel est liée la performance historique (la date retenue étant la plus proche) est incluse dans cette période.

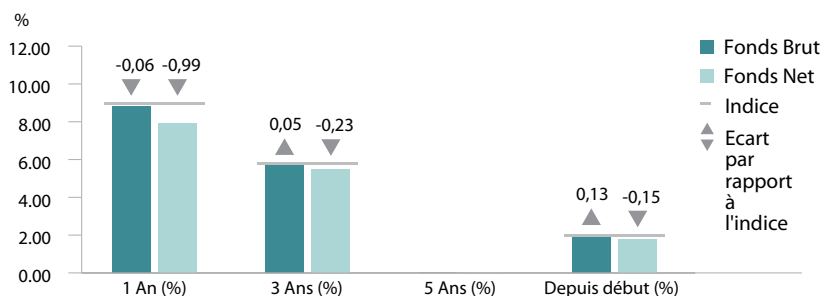
La méthode de calcul des rendements en valeur ajoutée peut faire apparaître des écarts d'arrondis.

Lorsque le Fond est fermé conformément à son calendrier officiel concernant la Valeur liquidative (VL), mais avec une partie significative des prix des titres sous-jacents pouvant néanmoins être déterminée, une VL technique est calculée. La performance passée indiquée ici a donc été calculée à l'aide d'une VL technique lorsque cela s'est avéré nécessaire, ainsi que la VL officielle du Fonds pour chaque autre jour ouvrable sur la période concernée.

Avant le 1 janvier 2023, le Fonds s'appelait State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund.

Source: SSGA.

Toutes les données sont au 30/04/2025

Performance annualisée**Caractéristiques du fonds**

| | Fonds | Indice |
|------------------------------|--------|--------|
| Nombre de Lignes* | 2 632 | 3 174 |
| Average Yield To Worst (%) | 7,70 | 7,57 |
| Taux de Rendement (%) | 7,85 | 7,74 |
| Rendement Actuel (%) | 6,62 | 6,60 |
| Coupon moyen (%) | 6,33 | 6,28 |
| Option Adjusted Spread (Bps) | 407,46 | 394,01 |
| Duration effective (Ans) | 3,05 | 3,10 |
| Maturité moyenne (Ans) | 6,00 | 6,15 |
| Convexité Effective | -0,10 | -0,09 |
| Qualité de crédit moyenne | B1 | B1 |

Ratios

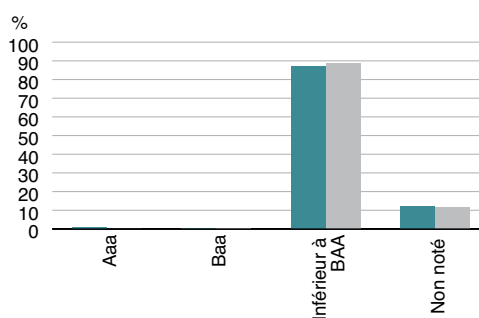
| | 3 Ans |
|---------------------|-------|
| Ecart type (%) | 7,34 |
| Erreur de suivi (%) | 0,35 |
| Bêta | 0,99 |

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

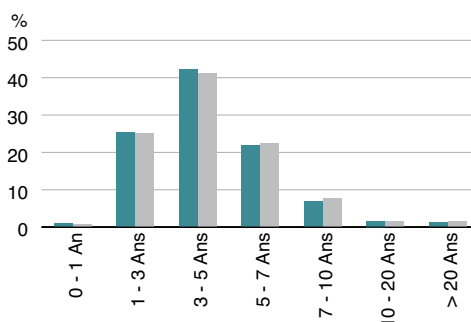
| Répartition par pays | Fonds (%) | Indice (%) |
|----------------------|---------------|---------------|
| Etats-Unis | 56,41 | 56,33 |
| France | 4,57 | 4,40 |
| Royaume-Uni | 4,50 | 4,39 |
| Canada | 3,65 | 3,47 |
| Brésil | 3,23 | 2,99 |
| Italie | 2,83 | 2,77 |
| Allemagne | 2,34 | 2,55 |
| Turquie | 1,42 | 1,43 |
| Luxembourg | 1,41 | 1,38 |
| Espagne | 1,25 | 1,25 |
| Autres | 18,39 | 19,05 |
| Total | 100,00 | 100,00 |

| Répartition qualité crédit | Fonds (%) | Indice (%) |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Aaa | 0,58 | - |
| Baa | 0,41 | 0,28 |
| Inférieur à BAA | 86,75 | 88,44 |
| Non noté | 12,26 | 11,28 |
| Total | 100,00 | 100,00 |

| Répartition sectorielle | Fonds (%) | Indice (%) |
|---------------------------|---------------|---------------|
| CORPORATE - INDUSTRIAL | 77,45 | 76,33 |
| CORPORATE - FINANCE | 13,11 | 12,48 |
| NON CORPORATES | 4,50 | 6,63 |
| CORPORATE - UTILITY | 3,70 | 3,91 |
| Agence | 0,60 | 0,59 |
| Monétaire | 0,58 | - |
| Autres | 0,03 | 0,04 |
| Titre adossé à des actifs | 0,02 | 0,02 |
| Total | 100,00 | 100,00 |



| Répartition maturité | Fonds (%) | Indice (%) |
|----------------------|-----------|------------|
| 0 - 1 An | 1,00 | 0,80 |
| 1 - 3 Ans | 25,35 | 25,16 |
| 3 - 5 Ans | 42,28 | 41,10 |
| 5 - 7 Ans | 21,77 | 22,28 |
| 7 - 10 Ans | 6,86 | 7,76 |
| 10 - 20 Ans | 1,62 | 1,46 |
| > 20 Ans | 1,13 | 1,45 |



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.

Veillez consulter la dernière mise à jour du Document d'information clé (DIC)/Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) et du Prospectus du Fonds avant toute décision d'investissement. Les versions anglaises les plus récentes du Prospectus et du DIC/DICI sont consultables à l'adresse www.ssga.com. Une synthèse des droits des investisseurs est disponible ici : <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-investors-rights-summary-template-non-etf-Lux.pdf> Veillez noter que la Société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions relatives à la commercialisation et procéder à la dénotification conformément à l'art. 93a de la directive 2009/65/CE.

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 contenues dans le présent document ne constituent pas une recommandation basée sur des travaux de recherche ou un « produit de recherche d'investissement » et sont considérées comme une « communication marketing » en vertu de la réglementation régionale applicable. Cette communication marketing (a) n'a donc pas été préparée conformément aux dispositions légales visant à promouvoir l'indépendance de la recherche en investissement et (b) n'est de ce fait soumise à aucune disposition interdisant la négociation préalable à la diffusion de recherche en investissement.

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 3000

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