State Street® Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (Acc)

Fiche produit
Obligations

30 septembre 2026

Objectif du fonds

L'objectif d'investissement du Fonds est de dégager, sur le long terme, une performance ajustée au risque grâce à une stratégie alliant revenu et croissance du capital, en investissant principalement dans des tranches de dette investment grade libellées en euros d'obligations adossées à des prêts (Collateralised Loan Obligation, « CLO »).

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré activement. La politique d'investissement du Fonds consiste à investir jusqu'à 100 % de ses actifs nets dans des tranches notées AAA de dettes libellées en euros émises par des CLO (Collateralized Loan Obligation, Obligations adossées à des prêts), donnant accès à des prêts et obligations d'entreprises européennes seniors garantis.

Statut Fiscal

State Street Investment Management a pour critère de satisfaire à toutes les obligations de déclaration fiscale applicables, et ce pour l'ensemble des ETF SPDR dans les pays suivants. Les demandes sont déposées tout au long de l'exercice en fonction du calendrier requis par chacune des autorités fiscales locales : R.U., Allemagne, Autriche.

Pays d'enregistrement

Suède, Royaume-Uni, Pays-Bas, Norvège, Luxembourg, Italie, Irlande, France, Finlande, Espagne, Danemark, Autriche, Allemagne

Information sur le fonds	
ISIN	IE000VU9AUN9

Informations Clés	
Date de lancement	23-sep-2025
Devise de Base	EUR
Fonds — Devise de Base	EUR
Total des Frais sur Encours	0,25%
Traitement des revenus	Accumulation
Conforme à UCITS	Oui
Domicile	Irlande
Gestionnaire	State Street Global Advisors Europe Limited
Gestionnaire délégué	Blackstone Liquid Credit Strategies LLC
Ombrelle	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Actifs gérés (en millions)	€286,70
Eligible ISA	Oui
Eligible SIPP	Oui
Eligible PEA	Non

Cotation

Bourse	Ticker	Devise de Transaction	Code iNAV	Code Bloomberg	Code Reuters	Code SEDOL
Deutsche Börse*	SPPC	EUR	INECLO	SPPC GY	SPPCG.DE	BSSF7Y5
London Stock Exchange	ECLO	GBP	INECLOP	ECLO LN	ECLO.L	BT6BGL2
Borsa Italiana	ECLO	EUR	INECLO	ECLO IM	ECLO.MI	BSSF7Z6

*Premiere Cotation

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

Fund Characteristics	
Number of Holdings	80
Weighted Avg Life to Maturity	5.09
Modified Spread Duration to Worst	1.02
Yield to Maturity (%)	4.81

Source: Blackstone, 30th Sep 2026

Top 10 Holdings	Weight (%)
SCULE 5X ARR	2.14
BRGPT 11X A	2.14
NEUBE 2025-7X A1	2.05
CORDA 37X A	1.96
ACLO 7X AR	1.96
ELMP 1X AR3	1.96
PLMER 2025-2X A	1.87
PENTA 2021-10X AR	1.78
TIKEH 4X AR	1.78
ELME 2026-2X A	1.78

Source: Blackstone, 30th Sep 2026

Credit Quality Breakdown	Weight (%)
AAA	100

Sector Breakdown	Weight (%)
CLO	100

Currency Breakdown	Weight (%)
EUR	100

Nous contacter

Visitez notre site ssga.com/etfs ou contactez un représentant de l'équipe SPDR ETF France. Vous pouvez également contacter notre service client SPDR à l'adresse suivante spdrseurope@ssga.com.

France & Luxembourg
spdretf_france@ssga.com
+33 1 44 45 40 00

Germany
spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Italy
spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

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

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

Spain
spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

United Kingdom
spdrseurope@ssga.com
+44 (0) 203 395 6888

Risque de capital : Investir implique des risques, dont celui d'une perte du capital.
Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.
Les obligations adossées à des prêts (Collateralized Loan Obligations, CLO) présentent certains risques structurels, notamment la subordination potentielle à d'autres tranches de dette dans la même structure de capital, la volatilité de la valeur du collatéral ainsi que le risque de perte en capital des actifs sous-jacents pouvant dépasser la protection offerte par la tranche de fonds propres Les CLO émettent différentes catégories, ou « tranches », de titres, dont le profil de risque et le rendement varient. Les pertes résultant de défauts de paiement des prêts sous-jacents sont d'abord absorbées par les détenteurs des tranches subordonnées.
Le marché cible négatif du Fonds est constitué d'« Investisseurs non professionnels » débutants ou avertis, tels que définis dans le modèle MiFID européen en vigueur. Par conséquent, la vente de ce Fonds sur le marché secondaire à des Investisseurs non professionnels débutants ou avertis n'est pas autorisée, et le Fonds ne sera pas proposé à des Investisseurs non professionnels autres que des investisseurs non professionnels expérimentés.

ssga.com/etfs

State Street Global Advisors (SSGA) porte désormais le nom de State Street Investment Management. Veuillez consulter statestreet.com/investment-management pour plus d'informations.

Glossaire

Convexité effective Mesure de la courbure de la relation entre les cours et les rendements obligataires, qui reflète la manière dont la duration d'une obligation varie en fonction des fluctuations de taux d'intérêt.
Duration effective Calcul de duration pour les obligations qui intègrent des options. Cette mesure de la duration tient compte du fait que les flux de trésorerie prévisionnels varieront au gré des fluctuations de taux d'intérêt. La duration effective peut être estimée en utilisant une duration modifiée, si une obligation qui intègre des options se comporte comme une obligation non assortie d'option.
Rendement à l'échéance Rendement total anticipé sur une obligation, si l'obligation est détenue jusqu'à sa date d'échéance. Le rendement à l'échéance est considéré comme un rendement obligataire à long terme, mais il est exprimé en taux annuel. En d'autres termes, il s'agit du taux de rentabilité interne (RTI) d'un investissement dans une obligation, si l'investisseur détient l'obligation jusqu'à sa date d'échéance, et si tous les paiements sont réalisés selon l'échéancier prévu.
Taux de distribution Dividendes par action (DPA) annuels du fonds, divisés par le cours de l'action du fonds.
Delta Ce taux mesure la sensibilité des actions. Également appelé élasticité du cours, il représente la relation entre un pourcentage de variation dans le cours de l'action, et le pourcentage de variation correspondant qui est attendu en ce qui concerne le cours convertible.
TER Le Total des frais sur encours constitue une commission appliquée au fonds, exprimée en pourcentage de la valeur liquidative, dont l'objectif est de couvrir les coûts associés à l'exploitation et à la gestion du portefeuille d'actifs.

À l'usage exclusif des clients professionnels et des investisseurs qualifiés. Non destiné à la distribution publique.
Les fonds indiciels négociables en bourse (ETF) sont négociés comme des actions, sont sujets au risque d'investissement et feront l'objet de fluctuations en termes de valeur de marché. La valeur de l'investissement peut changer tant à la hausse qu'à la baisse ; le rendement sur l'investissement est donc variable en conséquence. Les variations des taux de change peuvent avoir une incidence négative sur la valeur, le cours ou le revenu d'un investissement. En outre, il ne peut être garanti qu'un ETF réalisera son objectif d'investissement.

Communication marketing
Les ETF SPDR sont susceptibles de ne pas être disponibles ou de ne pas vous convenir. 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) et elles ne doivent pas être invoquées en tant que telles. Elles ne constituent en aucune manière une sollicitation d'achat ou une offre de vente d'investissement. Elles ne tiennent pas compte des objectifs d'investissement, des stratégies, des situations fiscales, de l'appétit pour le risque ou des horizons d'investissement donnés des investisseurs existants ou futurs.
Le traitement fiscal dépend de circonstances particulières propres à chaque client et est sujet à des évolutions futures.
Si vous recherchez un conseil en investissement, veuillez solliciter votre consultant fiscal et financier, ou autre conseiller professionnel.
Veuillez 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.statestreet.com/im. Une synthèse des droits des investisseurs est disponible ici : https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spdr-investors-rights-summary.pdf Veuillez 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.
Tous les documents liés aux fonds peuvent être retirés à titre gracieux auprès des bureaux du représentant ou de l'agent local, sont disponibles sur le site www.statestreet.com/im, ou peuvent être obtenus sur simple demande adressée à State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.
SPDR ETFs constitue la plateforme de fonds négociables en bourse (« ETF ») de State Street Global Advisors ; elle est composée de fonds agréés par les Banque centrale d'Irlande en qualité de sociétés d'investissements OPCVM à capital variable.
Les compartiments ne sont pas disponibles pour les investisseurs américains.
Le State Street Blackstone Euro AAA CLO UCITS ETF (le « Fonds ») est un compartiment du SSGA SPDR ETFs Europe II plc (un fonds négocié en bourse agrée par les organismes de placement collectif en valeur mobilière UCITS) State Street Global Advisors Europe Limited assure la fonction de société de gestion d'OPCVM du Fonds, agréée en Irlande et placée sous la supervision de la Banque centrale d'Irlande. Blackstone Liquid Credit Strategies LLC agit en qualité de sous-gérant de portefeuille du Fonds.
Informations complémentaires importantes : - Pour le Royaume-Uni, le présent document a été publié par State Street Global Advisors Limited (« SSGA »). SSgA est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority, et immatriculée sous le Numéro 2509928. N° TVA 5776591 81. Siège social : 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ, Téléphone : 020 3395 6000 Télécopie : 020 3395 6350 Site internet : www.statestreet.com/im. **Pour l'Union européenne,** le présent document a été publié par State Street Global Advisors Europe (« SSGA »), société réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Adresse du siège social : 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Numéro d'immatriculation 49934 Tél : +353 (0)1 776 3000. Télécopieur : +353 (0)1 776 3300. Site Internet : www.statestreet.com/im.
Représentants locaux et agents payeurs pour les ETF SPDR:
France: State Street Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense -Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense Cedex **Allemagne:** State Street Global Advisors Europe Limited, Brienner Strasse 59, D-80333 Munich ; **Espagne:** Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid (Espagne); **Danemark:** Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33 Postbox 850 DK-0900 Copenhague C ; **Autriche :** Erste Bank, Graben 21, 1010 Vienne, Autriche ; **Suède:** SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Suède.
« Bloomberg® » et tous les indices Bloomberg sont des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses filiales, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur de l'indice (collectivement, « Bloomberg ») et ont fait l'objet d'une licence d'utilisation à certaines fins par State Street Bank and Trust Company, par le biais de sa division State Street Global Advisors (« SSGA »). Bloomberg n'est pas affiliée à SSGA, et Bloomberg n'approuve, ne promeut, n'évalue ni ne recommande aucun produit SSGA. Bloomberg ne garantit aucunement le caractère opportun, ni l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou informations, quelles qu'elles soient, relatives à un produit SSGA, quel qu'il soit. L'Indice S&P 500® est un produit de SP Dow Jones Indices LLC ou de ses filiales (« S&P DJI ») et fait l'objet d'une licence d'utilisation par State Street Global Advisors. S&P®, SPDR®, S&P 500®, US 500 et « the 500 » (les 500) sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») et a été utilisée sous licence par S&P Dow Jones Indices ; et ces marques déposées ont été utilisées sous licence par S&P DJI et concédées en sous-licence à certaines fins par State Street Global Advisors. Le fonds n'est pas sponsorisé, approuvé, vendu ou promu par S&P DJI, Dow Jones, S&P ou leurs sociétés affiliées respectives et aucune desdites parties ne saurait faire valoir l'opportunité d'investir dans le ou lesdits produits, ni ne saurait engager une quelconque responsabilité en cas d'erreur, d'omission ou d'interruption liée à l'un de ces indices. Les marques de commerce et les marques de service référencées aux présentes appartiennent à leurs propriétaires respectifs. Les fournisseurs de données tiers ne sauraient garantir ni affirmer, sous aucune forme que ce soit, l'exactitude, l'intégrité ou l'actualité des données, et ne sauraient être tenus responsables de dommages d'aucune sorte qui seraient liés à l'usage de ces données.
Ce document ne saurait être reproduit, copié ou transmis en tout ou partie, et son contenu ne saurait être communiqué à des tiers sans l'autorisation expresse écrite de State Street Investment Management.

© 2026 State Street Corporation.
Tous droits réservés.
Tracking Number: 8350423.1.1.EMEA.INST
Date d'expiration : 30/09/2027