

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

Informationsblatt

30 April 2023

**Umwelt, Soziales &
Gesellschaft**

★ ★ ★

Morningstar Rating™

31 März 2023

Anlageziel des Fonds

Das Ziel des Fonds ist die Abbildung der Wertentwicklung des festverzinslichen, in US-Dollar notierten Marktes für hochverzinsliche Unternehmensanleihen.

Indexbeschreibung

Der Index ist ein hochverzinslicher, festverzinslicher, in US-Dollar notierter Vergleichsindex, der seinen R-Faktor-Wert von State Street Global Advisors optimiert. Der Index wählt Wertpapiere mit Berechtigung für den Bloomberg U.S. High Yield Corporate Index aus und gewichtet sie mithilfe eines Optimierungsverfahrens bei gleichzeitiger Kontrolle des aktiven Gesamttrisikos. Bestimmte Emittenten werden vom Index auf Grundlage ihrer ESG-Charakteristiken ausgeschlossen, wobei sowohl ihr ESG-Rating als auch, wie in der Indexmethode erläutert, ihre Beteiligung an bestimmten umstrittenen Geschäftsaktivitäten berücksichtigt werden.

Steuerstatus

Standardgemäß ist die SSGA bestrebt, alle geltenden steuerlichen Berichtspflichten für alle SPDR ETFs in den folgenden Ländern einzuhalten. Anmeldungen erfolgen je nach der Zeitskala, die von der jeweiligen Steuerbehörde vorgegeben wird, das ganze Jahr über: Großbritannien, Deutschland, Österreich, Schweiz.

Länder mit Vertriebszulassung

Spanien, Schweiz, Schweden, Österreich, Norwegen, Niederlande, Luxemburg, Italien, Irland, Großbritannien, Frankreich, Finnland, Deutschland, Dänemark

Fondsdaten

ISIN	IE00B99FL386
Benchmark	Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index
Index Ticker	I36569US
Index-klassifizierung	Gesamtertrag
Anzahl An Titeln	898

Schlüsselfaktoren

Auflegedatum	19-Sep-2013
Share Class Währung	USD
Fonds — Basiswährung	USD
TER	0,30%
Ertragsverwendung	Halbjährliche Ausschüttungen
Replikationsmethode	Stratifizierte Stichproben (stratified sampling)
UCITS-konform	Ja
SFDR-Fondsklassifizierung	SFDR – Artikel 8
Domizil	Irland
Investment Manager	State Street Global Advisors Europe Limited
Unteranlageverwalter	State Street Global Advisors Trust Company
Fonds-Umbrella	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Volumen Anteilsklasse (Mio.)	US\$ 142,10
Volumen aller Anteilsklassen (Mio.)	US\$ 195,60
ISA berechtigt	Ja
SIPP berechtigt	Ja
PEA berechtigt	Keine

Vor dem 29 Oktober 2021 war der Fonds unter der Bezeichnung SPDR Bloomberg Barclays 0-5 Year U.S. High Yield Bond UCITS ETF (Dist) bekannt und bildete den Bloomberg Barclays U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index nach.

Indexänderung „Index“ spiegelt die verknüpften Wertentwicklungsrenditen des Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index und des Bloomberg U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index wider. Die Indexwertentwicklungen spiegeln den Bloomberg U.S. High Yield 0-5 Year (ex 144a) Bond Index von der Fondsauflegung bis zum Oktober 29, 2021 und den Bloomberg SASB US Corporate High Yield ESG Ex-Controversies Select Index gültig ab dem Oktober 29, 2021 bis heute wider.

Notierung

Börse	Börsenticker	Handelswährung	iNAV Code	Bloomberg Code	Reuters Code	SEDOL Code
Deutsche Börse*	SYBK	EUR	INSYBKE	SYBK GY	SYBK.DE	B7XBGS8
London Stock Exchange	JNKS	GBP	INSYBKP	JNKS LN	JNKS.L	BCW3HJ8
London Stock Exchange	SJNK	USD	INSYBK	SJNK LN	SJNK.L	B99FL38
Borsa Italiana	SJNK	EUR	INSYBKE	SJNK IM	SJNK.MI	BGQV279
SIX Swiss Exchange	SJNK	CHF	INSYBKC	SJNK SE	SJNK.S	BGQV280

*Primary Listing

Wertentwicklung

	Index	Fonds vor Kosten (brutto)	Differenz	Fonds nach Kosten (netto)	Differenz
--	-------	---------------------------	-----------	---------------------------	-----------

Annualisierte Renditen (%)

1 Jahr	0,80	1,09	0,29	0,79	-0,01
3 Jahre	4,06	4,22	0,16	3,89	-0,18
5 Jahre	2,43	2,51	0,08	2,15	-0,28
10 Jahre	-	-	-	-	-
Seit Auflage	3,30	3,26	-0,05	2,87	-0,43

Kumulative Wertentwicklung (%)

1 Monat	0,43	0,76	0,33	0,74	0,31
3 Monate	-0,11	0,14	0,25	0,07	0,18
1 Jahr	0,80	1,09	0,29	0,79	-0,01
2 Jahre	-4,06	-4,18	-0,12	-4,75	-0,69
3 Jahre	12,69	13,19	0,51	12,11	-0,58
5 Jahre	12,75	13,17	0,42	11,20	-1,55
10 Jahre	-	-	-	-	-
Seit Auflage	36,67	36,07	-0,59	31,26	-5,40

Jahresrendite (%)

2023	3,95	4,24	0,29	4,14	0,19
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
2018	0,29	0,27	-0,02	-0,13	-0,42

	Fonds (%)
Standardabweichung (3 Jahre)	8,46
Annualisierter Tracking Error (3 Jahre)	0,34

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Indikator für die zukünftige Performance. In den vorliegenden Performancezahlen sind die Kommissionen und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme sowie den Kauf und Verkauf von Anteilen nicht berücksichtigt. Wenn die Performance auf Basis des Nettoinventarwertes in einer anderen Währung als der Abrechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage kalkuliert wird, kann der Wert infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Wird der Fonds gemäß seinem offiziellen Nettoinventarwert (NIW)-Kalender geschlossen, doch es sind dessen ungeachtet Preise für einen maßgeblichen Teil der zugrunde liegenden Wertpapiere ermittelbar, wird ein technischer NIW berechnet. Die hierin angegebene frühere Wertentwicklung wurde daher erforderlichenfalls auf Grundlage eines technischen NIW und des offiziellen NIW des Fonds zu jedem anderen Geschäftstag des betreffenden Zeitraums berechnet.

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.

Merkmale

Anzahl der Vermögenswerte	609
Durchschnittliche Restlaufzeit in Jahren	5,43
Effektive Konvexität	0,07%
Effektive Duration	3,73
Rückzahlungsrendite	8,18%
*Ausschüttungsrendite	6,44%

* Dieser Wert misst die historische Dividendenausschüttung je Aktie über zwölf Monate, geteilt durch den NIW.

Quelle: State Street Global Advisors Die aufgeführten Merkmale, Bestände, Länderallokationen und Sektoren entsprechen dem oben in diesem Factsheet angegebenen Datum und können sich ändern. Jegliche Bezugnahme auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder direkten Investieren in ein solches Unternehmen oder Wertpapier dar.

Top-10-Positionen	Gewichtung (%)
CLARIV SCI HLD CORP 3.875 07/01/2028	1,40
MERCER INTL INC 5.125 02/01/2029	1,04
BALL CORP 2.875 08/15/2030	1,03
DIRECTV FIN LLC/COINC 5.875 08/15/2027	0,96
ARCONIC CORP 6.125 02/15/2028	0,85
UNICREDIT SPA 5.459 06/30/2035	0,85
CARNIVAL CORP 6 05/01/2029	0,84
HAT HOLDINGS I LLC/HAT 3.375 06/15/2026	0,82
VODAFONE GROUP PLC 4.125 06/04/2081	0,81
CAESARS ENTERTAIN INC 6.25 07/01/2025	0,81

Bonität	Gewichtung (%)
BBB oder höher	2,13
BB	52,50
B	37,40
CCC oder niedriger	7,88
Nicht geratet	0,08

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

Sektorengewichtung	Gewichtung (%)
Unternehmen - Verbraucher zyklisch	28,53
Unternehmen - Energie	12,51
Unternehmen - Technologie	9,05
Unternehmen - Grundstoffindustrie	8,98
Unternehmen - Investitionsgüter	8,94
Unternehmen - Kommunikation	8,11
Unternehmen - Verbraucher nicht zyklisch	7,65
Unternehmen - REITS	4,60
Unternehmen - Bankwesen	3,64
Unternehmen - Transport	2,61
Unternehmen - Finanzunternehmen	2,37

Kapitalrisiko: Eine Anlage ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts. Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Restlaufzeit (in Jahren)	Gewichtung (%)
0 - 1 Jahr	1,58
1 - 3 Jahre	20,96
3 - 5 Jahre	29,76
5 - 7 Jahre	28,71
7 - 10 Jahre	14,45
10 - 20 Jahre	2,50
> 20 Jahre	2,04

Geografische Aufteilung	Gewichtung (%)
USA	79,93
Italien	4,38
Großbritannien	3,46
Kanada	3,19
MACAU	1,85
Niederlande	1,57
Deutschland	1,35
Australien	0,97
Spanien	0,80
Belgien	0,58
Japan	0,55
Hong Kong	0,35

Kontaktieren Sie uns

Besuchen Sie unsere Webseite ssga.com/etfs oder kontaktieren Sie Ihren lokalen SPDR ETF Vertreter. Alternativ können Sie auch das SPDR ETF Sales & Support Team über spdrseurope@ssga.com erreichen.

Frankreich & Luxemburg

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

Italien

spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

Nordics

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

Schweiz

spdrsswitzerland@ssga.com
+ 41 (0)44 245 70 00

Deutschland

spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Niederlande

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

Spanien

spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

Großbritannien

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

ssga.com/etfs

RISIKOFAKTOREN

Der Fonds weist ein Risiko- und Ertragsprofil der Kategorie 4 auf, da seine Rendite in der Vergangenheit mittlere Anstiege und Rückgänge erlebt hat. Im Folgenden sind wesentliche für den Fonds relevante Risiken aufgeführt, die durch die Risikokategorie nicht angemessen erfasst werden:

Konzentrationsrisiko

Kreditrisiko

Durations-/Zinsänderungsrisiko

Indexnachbildungsrisiko

Liquiditätsrisiko und ETF-Liquiditätsrisiko

Risiken im Zusammenhang mit

Wertpapieren mit niedrigerem Rating

Anteilsklassenrisiko

Bitte lesen Sie den Prospekt und die KIIDs

für weitere Informationen zu den Risiken.

Glossar

Effektive Konvexität Eine Kennzahl der Krümmung im Verhältnis zwischen Anleihenkursen und Anleiherenditen, die zeigt, wie sich die Duration einer Anleihe bei Zinsänderungen verändert.

Effektive Duration Eine Berechnung der Duration für Anleihen mit eingebetteten Optionen. Diese Durationskennzahl berücksichtigt die Tatsache, dass erwartete Cashflows bei Zinsänderungen schwanken. Die effektive Duration kann mittels der modifizierten Duration geschätzt werden, wenn eine Anleihe mit eingebetteten Optionen sich wie eine herkömmliche Anleihe ohne Optionen verhält.

Rückzahlungsrendite Die in Bezug auf eine Anleihe erwartete Gesamtrendite, wenn die Anleihe bis zur Fälligkeit gehalten wird. Die Rückzahlungsrendite wird als langfristige Anleiherendite erachtet, wird aber als jährlicher Satz angegeben. Anders ausgedrückt, es handelt sich um den internen Zinsfuß (IZF) einer Anlage in eine Anleihe, wenn der Anleger die Anleihe bis zur Fälligkeit hält und wenn alle Zahlungen planmäßig erfolgen.

Ausschüttungsrendite Die jährlichen Dividenden je Anteil des Fonds, dividiert durch den Anteilspreis des Fonds.

Delta Eine Kennzahl der Aktiensensitivität, die das Verhältnis zwischen einer prozentualen Veränderung im Aktienkurs und die entsprechende prozentuale Veränderung im Wandelanleihenkurs darstellt, sie wird auch als Preiselastizität bezeichnet.

TER Bei der Total Expense Ratio handelt es sich um eine Gebühr, die dem Fonds als Prozentsatz des Nettoinventarwerts zur

Deckung der mit dem Betrieb und dem Management des Vermögensportfolios verbundenen Kosten erhoben wird.

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. Nicht für den öffentlichen Vertrieb.

Börsengehandelte Indexfonds (ETFs) werden wie Aktien gehandelt, unterliegen Anlagerisiken und ihr Marktwert schwankt. Der Wert der Anlage kann sowohl fallen als auch steigen, und die Rendite der Anlage ist deshalb veränderlich. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf Wert, Kurs oder Ertrag einer Anlage auswirken. Des Weiteren gibt es keine Garantie dafür, dass ein ETF sein Anlageziel erreichen wird.

Marketingmitteilung

SPDR ETFs sind möglicherweise nicht für Sie erhältlich oder geeignet. Die hier erteilten Informationen stellen keine Anlageberatung gemäß Definition nach der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EG) dar und sollten nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Sie sind auch nicht als Aufforderung zum Kauf oder als Angebot zum Verkauf einer Anlage zu verstehen. Die bestimmten Anlageziele, Strategien, der steuerliche Status, die Risikobereitschaft bzw. der Anlagehorizont eines Anlegers oder potenziellen Anlegers sind darin nicht berücksichtigt.

Die steuerliche Behandlung hängt von den individuellen Umständen jedes Kunden ab und kann sich in Zukunft ändern.

Falls Sie Anlageberatung benötigen, sollten Sie sich an Ihren Steuer-, Finanz- oder sonstigen Fachberater wenden.

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-spd-r-investors-rights-summary.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.

Alle Dokumente in Bezug auf die Fonds sind kostenlos von den Geschäftsstellen des lokalen Vertreters/Vermittlers zu beziehen, stehen im Internet unter www.ssga.com zur Verfügung oder sind von State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, erhältlich.

SPDR ETFs ist die Plattform von State Street Global Advisors für börsengehandelte Indexfonds ("ETF") und enthält Fonds, die von der Central Bank of Ireland als offene OGAW-Investmentgesellschaften genehmigt wurden. Für US-Anleger sind die Fonds nicht erhältlich. SSGA SPDR ETFs Europe I plc und SPDR ETFs Europe II plc („die Gesellschaft“) emittieren SPDR ETFs und bilden eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach irischem Recht organisiert und als OGAW von der Central Bank of Ireland zugelassen.

Zusätzliche wichtige Informationen: - Für Großbritannien wurde dieses Dokument von State Street Global Advisors Limited („SSGA“) herausgegeben. Zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority, registriert unter der Nr. 2509928. USt. Nr. 5776591 81. Eingetragener Sitz: 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ Telefon: 020 3395 6000, Fax: 020 3395 6350, Internet: www.ssga.com. **Für die EU** wurde dieses Dokument von State Street Global Advisors Europe Limited („SSGA“), reguliert von der Central Bank of Ireland, herausgegeben. Adresse des eingetragenen Sitzes: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Registrierungsnummer 49934. Tel.: +353 (0)1 776 3000. Fax: +353 (0)1 776 3300. Internet: www.ssga.com.

Lokale Vertreter/Zahlstellen von

SPDR ETFs:

Frankreich: State Street Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense -Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense Cedex; **Schweiz:** State Street Bank GmbH Munich, Niederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, und die Hauptvertriebsstelle in der Schweiz, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich; **Deutschland:** State Street Global Advisors Europe Limited, Briener Strasse 59, D-80333 München; **Spanien:** Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid (Spanien); **Dänemark:** Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes Hus, Helgeshøj Allé 33 Postbox 850, DK-0900 Kopenhagen C; **Österreich:** Erste Bank, Graben 21, 1010 Wien, Österreich; **Schweden:** SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MH1, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

„Bloomberg“™ und alle Bloomberg-Indizes sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen, einschließlich Bloomberg Index Services Limited („BISL“), dem Verwalter des Index (zusammen „Bloomberg“), und wurden für bestimmte Zwecke von State Street Bank and Trust Company, durch seine Abteilung State Street Global Advisors („SSGA“), lizenziert.

Bloomberg ist nicht mit SSGA verbunden. Bloomberg genehmigt, befürwortet, prüft oder empfiehlt kein Produkt von SSGA. Bloomberg gibt keinerlei Garantien für die Aktualität, Genauigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen in Bezug ein SSGA-Produkt ab. Standard & Poor's, S&P™ und SPDR™ sind eingetragene Marken der Standard & Poor's Financial Services LLC (S&P); Dow Jones ist eine eingetragene Marke der Dow Jones Trademark Holdings LLC (Dow Jones); und diese Marken wurden zur Nutzung durch die S&P Dow Jones Indices LLC (SPDJL) lizenziert und für bestimmte Zwecke an die State Street Corporation unterlizenziert. Die Finanzprodukte der State Street Corporation werden von SPDJI, Dow Jones, S&P, deren jeweiligen Konzerngesellschaften und Drittlizenzgebern nicht gesponsert, empfohlen, verkauft oder beworben, und keine dieser Parteien gibt Zusicherungen hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in dieses Produkt bzw. diese Produkte ab, noch haften sie im Zusammenhang damit, einschließlich für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen bei einem Index.

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.

Der Empfänger ist nur berechtigt, die Indexdaten in der Form anzusehen oder zu erhalten, in der sie vorgelegt werden. Der Empfänger nimmt zur Kenntnis und erklärt sich damit einverstanden, dass die Nutzung der Indexdaten auf eigenes Risiko erfolgt. Der Empfänger nimmt zur Kenntnis und erklärt sich damit einverstanden, dass die Indexdaten so, wie sie sind, bereitgestellt werden und dass weder Morningstar UK Limited (Morningstar) noch ihre Inhalte-Anbieter die Richtigkeit, Vollständigkeit, Nichtverletzung, Echtheit, Aktualität oder sonstige Merkmale der Indexdaten garantieren. Ferner nimmt der Empfänger zur Kenntnis und erklärt sich damit einverstanden, dass die Indexdaten Ihnen als Anleger in Finanzprodukten ausschließlich gemäß regulatorischen Vorschriften und nur zu Informationszwecken bereitgestellt werden. Die Indexdaten dürfen von Ihnen nicht zu kommerziellen Zwecken oder zu Handels- oder anderen Zwecken anstelle eines Abonnements dieser Indexdaten von Morningstar verwendet werden.

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

R-Factor™ Zusammenfassung

R-Factor™ wird aufgebaut anhand einer transparenten Bewertungsmethode, die die Materiality Map des Sustainability Accounting Standards Board (SASB), Corporate-Governance-Kodizes und Informationen von vier Best-in-Class-ESG-Datenanbietern nutzt. R-Factor unterstützt die Entwicklung nachhaltiger Kapitalmärkte, indem es Anlegern die Möglichkeit bietet, in Lösungen zu investieren, die finanziell wesentliche ESG-Daten integrieren, und Unternehmen gleichzeitig Anreize gibt, ihre ESG-Praktiken und die Veröffentlichungs- und Informationspolitik in maßgeblichen Bereichen zu optimieren.

Die angezeigten Daten innerhalb des Factsheet für die ESG Sektionen sind die aktuellsten zur Verfügung stehenden und haben einen 1-Monats Verzug gegenüber dem Berichtsdatum.

Quelle: Factset/SSGA. Positionen Stand 30 Apr 2023, R-Faktor Stand 31 Mrz 2023.

R-Factor-Profil des Fonds

Nicht verfügbar	1,62%
Nachzügler	0,12%
Underperformer	1,92%
Durchschnitt	14,16%
Outperformer	41,64%
Spitzenreiter	40,54%

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Mrz 2023.

R-Factor

R-Factor-Zusammenfassung	Fonds
R-Factor	67

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Mrz 2023.

Fondsberichterstattung	Anzahl	Prozentualer Anteil an den gesamten Wertpapieren (%)	Prozentualer Anteil am gesamten Marktwert (%)
R-Factor-Wertpapierberichterstattung	582	96,20	98,38
Gesamtanzahl der Wertpapiere im Fonds	605		

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Mrz 2023.

Top-10-Positionen	Fondsgewichtung (%)	R-Factor-Rating
Ford Motor Credit Co LLC	3,17	82
Carnival Corp	2,68	66
Royal Caribbean Cruises Ltd	2,51	58
Occidental Petroleum Corp	2,40	66
Vodafone Group PLC	2,32	78
Intesa Sanpaolo SpA	2,13	93
Transocean Inc	2,11	58
Caesars Entertainment Inc	2,08	69
Ball Corp	1,84	83
CommScope Inc	1,74	65

Höchste 5 R-Factor-Ratings

HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC	1,66	93
Intesa Sanpaolo SpA	2,13	93
Steelcase Inc	0,05	86
OneMain Finance Corp	1,63	84
Ball Corp	1,84	83

Niedrigste 5 R-Factor-Ratings

Staples Inc	0,38	32
Station Casinos LLC	0,10	40
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp	0,08	41
Sabre GLBL Inc	0,67	42
Garden Spinco Corp	0,43	42

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Mrz 2023.

Aus der R-Factor-Zusammenfassung gehen lediglich bestimmte ESG-Merkmale hervor, nicht die Wertentwicklung des Fonds. Weitere Informationen und Definitionen der angegebenen ESG-Kennzahlen entnehmen Sie bitte dem Abschnitt Wichtige Informationen.

ssga.com/etfs

R-Factor™ R-Factor™ ist ein ESG-Scoring-System, das allgemein anerkannte transparente wesentlichkeitsbezogene Rahmenwerke nutzt, die von einer großen Zahl von Unternehmen und Anlegern unterstützt werden, um einen einzigartigen ESG-Score für börsennotierte Unternehmen zu ermitteln. Der Score basiert auf ESG-Daten von vier verschiedenen Anbietern (Sustainalytics, ISS-Oekom, Vigeo-EIRIS und ISS-Governance), um die Gesamtabdeckung zu verbessern und Verzerrungen existierender Bewertungsmethoden zu beseitigen. R-Factor™ soll Unternehmen in die Lage versetzen, bei der Schaffung nachhaltiger Märkte zu helfen. **R-Factor™ Scores** sind branchenübergreifend vergleichbar. Die ESG- und Corporate-Governance (CorpGov)-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 setzt sich aus zwei zugrundeliegenden Komponenten zusammen. Die erste Komponente basiert auf dem vom Sustainability Accounting Standards Board („SASB“) veröffentlichten Rahmenwerk. Dieses wird mit Ausnahme von Corporate-Governance-Belangen für alle ESG-Aspekte des Scores verwendet. Das SASB-Rahmenwerk strebt danach, diejenigen ESG-Risiken zu identifizieren, die basierend auf seiner Branchenzugehörigkeit für einen Emittenten von finanzieller Wesentlichkeit sind. Diese Komponente des R-Factor™ Scores wird nur anhand der Kennzahlen der ESG-Datenanbieter bestimmt, die sich speziell mit den ESG-Risiken befassen, die vom SASB-Rahmenwerk für den Emittenten, basierend auf seiner

Branchenzugehörigkeit, als finanziell wesentlich identifiziert wurden. Die zweite Komponente des Scores ist der CorpGov-Score. Dieser wird anhand von regionenspezifischen Corporate-Governance-Kodizes generiert, die von Anlegern oder Aufsichtsbehörden entwickelt wurden. Governance-Kodizes beschreiben die Mindestanforderungen an die Corporate Governance in einer bestimmten Region und beziehen sich für gewöhnlich auf Themen wie Aktionärsrechte, die Unabhängigkeit des Verwaltungsrats und die Vergütung von Führungskräften. Diese Komponente des R-Factor™ verwendet die von ISS Governance bereitgestellten Daten, um den Emittenten gemäß diesen Governance-Kodizes einen Governance-Score zuzuordnen. **R-Factor™ Profil** Innerhalb jeder Branchengruppe werden die Emittenten, basierend auf dem Perzentil ihrer R-Factor™ Scores, in fünf verschiedene ESG-Performance-Gruppen eingestuft. Ein Unternehmen wird in

eine der fünf ESG-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. Beispiele für die öffentliche Sprache in Bezug auf den R-Factor finden Sie in der ELR-Registrierungserklärung hier: <https://www.sec.gov/Archives/edgar/data/1107414/000119312519192334/d774617d497.htm>

© 2023 State Street Corporation.
Alle Rechte vorbehalten.
Fälligkeit: 30/04/2024