State Street® SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond USD Base CCY Hdg to EUR UCITS ETF (Acc)

Fiche produit
Obligations

30 septembre 2026

Objectif du fonds

L'objectif du fonds est de répliquer la performance des obligations des marchés émergents libellées en monnaies locales.

Description de l'indice

L'indice Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond non couvert USD couvert EUR offre une estimation assez fidèle de la performance qu'il est possible d'obtenir en couvrant le risque de change sur l'euro auquel est exposé son indice parent, l'indice Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond. L'indice est couvert à 100 % contre le risque de change sur l'euro grâce à la vente de contrats à terme sur la devise de référence de l'indice parent assortis de taux d'intérêt à terme d'un mois.

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, Suisse.

Pays d'enregistrement

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

Information sur le fonds	
ISIN	IE00BK8JH525
Indice	Bloomberg Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index unhedged USD base hedged into EUR
Ticker Indiciel	I34429EU
Type d'Indice	Total Return
Nombre De Sous-Jacents	686

Informations Clés	
Date de lancement	15-nov-2019
Devise de Base	EUR
Fonds — Devise de Base	USD
Total des Frais sur Encours	0,60%
Traitement des revenus	Accumulation
Méthode de Réplication	Echantillonnage stratifié
Conforme à UCITS	Oui
Domicile	Irlande
Gestionnaire	State Street Global Advisors Europe Limited
Gestionnaire délégué	State Street Global Advisors Limited State Street Global Advisors Singapore Limited
Ombrelle	SSGA SPDR ETFs Europe I plc
Encours de la part (en millions)	€91,28
Actifs gérés (en millions)	US$1.722,08
Eligible ISA	Oui
Eligible SIPP	Oui
Eligible PEA	Non
Couverture de change	Mensuelle

Avant le 1 février 2022, le Fonds était dénommé SPDR Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Bond USD Base CCY Hdg to EUR UCITS ETF (Acc). Avant le 19 février 2026, le Fonds était dénommé SPDR® Bloomberg Emerging Markets Local Bond USD Base CCY Hdg to EUR UCITS ETF (Acc).

Avant le 1 février 2022, le Fonds suivait l'indice the Bloomberg Barclays Emerging Markets Local Currency Liquid Government Bond Index unhedged USD base hedged into EUR.

Cotation

Bourse	Ticker	Devise de Transaction	Code iNAV	Code Bloomberg	Code Reuters	Code SEDOL
Deutsche Börse*	SPFD	EUR	INSPFD	SPFD GY	SPFD.DE	BK0WFL1
Borsa Italiana	EMDE	EUR	INSPFD	EMDE IM	EMDE.MI	BK21L52

*Premiere Cotation

Performance					
	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
Rendements Annualisés (%)					
1 An	0,13	-0,06	-0,19	-0,65	-0,78
3 Ans	5,13	4,82	-0,31	4,20	-0,93
5 Ans	-0,04	-0,25	-0,20	-0,84	-0,80
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	-0,41	-0,58	-0,17	-1,18	-0,76
Performances Cumulée (%)					
1 Mois	-1,91	-1,94	-0,02	-1,99	-0,07
3 Mois	-0,16	-0,21	-0,06	-0,36	-0,21
1 An	0,13	-0,06	-0,19	-0,65	-0,78
2 Ans	4,16	3,52	-0,65	2,29	-1,88
3 Ans	16,20	15,18	-1,01	13,13	-3,06
5 Ans	-0,22	-1,23	-1,01	-4,14	-3,92
10 Ans	-	-	-	-	-
Depuis début	-2,82	-3,94	-1,12	-7,81	-4,99
Performances annuelles (%)					
2026	-1,39	-1,54	-0,15	-1,98	-0,59
2025	13,83	13,43	-0,41	12,75	-1,08
2024	-4,10	-4,40	-0,29	-4,97	-0,86
2023	8,40	8,01	-0,38	7,37	-1,03
2022	-12,84	-12,71	0,13	-13,23	-0,39
2021	-8,90	-9,01	-0,11	-9,55	-0,65

	Fonds (%)
Volatilité (3 Ans)	7,96
Tracking Error Annualisee (3 Ans)	0,11

La performance passée n'est pas représentative de la performance future. Les montants bruts de commissions ne tiennent pas compte et les montants nets de commissions tiennent compte des commissions et des coûts entraînés par l'émission et le rachat de parts, ou par les achats et ventes de celles-ci. Si la performance est calculée sur la base des valeurs liquidatives brutes/nettes qui ne sont pas libellées dans la devise comptable de l'organisme de placement collectif, elle peut varier à la hausse ou à la baisse en fonction des fluctuations de change. Lorsque le Compartiment est fermé conformément à son calendrier officiel concernant la Valeur liquidative (VL), 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.
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.

Caractéristiques	
Nombre de Lignes	711
Maturité moyenne (en nombre d'années)	8,96
Convexité Effective	0,78%
Duration effective	6,09
Taux de Rendement	6,66%
†Rendement des distributions	-

† Mesure l'historique du dividende versé par action sur 12 mois, divisé par la VL.

Source : State Street Investment Management Les caractéristiques, actifs détenus, allocations géographiques et sectorielles évoquées ici sont valables à la date indiquée au début de cette fiche d'informations et sont sujets à variations. Aucune référence à une entreprise ou un titre spécifique ne doit être interprétée comme une recommandation d'achat, de vente, de détention ou d'investissement indirect dans cette entreprise ou ce titre.

10 Premières Participations	Poids (%)
LETRA TESOURO NACIONAL 0 01/01/2029	0,96
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 03/01/2029	0,79
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2029	0,77
LETRA TESOURO NACIONAL 0 01/01/2032	0,76
NOTA DO TESOURO NACIONAL 10 01/01/2031	0,73
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 02/28/2030	0,71
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 8.75 02/28/2048	0,71
LETRA TESOURO NACIONAL 0 07/01/2029	0,71
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 05/31/2029	0,70
MEX BONOS DESARR FIX RT 8.5 03/02/2028	0,68

Répartition par Qualité	Poids (%)
Aaa	0,89
Aa	13,10
A	28,28
Baa	39,30
Inférieur à BAA	17,11
Non noté	1,33

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

Repartition Sectorielle	Poids (%)
Dette Souveraine	97,76
NON CORPORATES	1,17
Monétaire	0,89
Agence	0,18

Tranche de maturité	Poids (%)
0 - 1 An	1,18
1 - 3 Ans	22,27
3 - 5 Ans	19,08
5 - 7 Ans	13,21
7 - 10 Ans	16,90
10 - 20 Ans	14,60
> 20 Ans	12,76

Risque de capital : Investir implique des risques, dont celui d'une perte du capital.
Les données de performance présentées se rapportent aux performances passées. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

Repartition Geographique	Poids (%)
Corée du Sud	10,06
Chine	9,90
Inde	9,05
Mexique	8,04
Malaisie	7,87
Indonésie	7,35
Brésil	7,10
Thaïlande	6,93
Pologne	6,11
Afrique du Sud	5,22
Colombie	3,61
Israël	3,43
Philippines	3,08
République Tchèque	3,08
Roumanie	2,04
Hongrie	1,87
Pérou	1,30
Turquie	1,29
Chili	1,17
Supranational	1,10
Etats-Unis	0,33
France	0,07
Union européenne	0,01

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

Allemagne
spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Italie
spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

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

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

Espagne
spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

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

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

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.
SSGA SPDR ETFs Europe I plc et SPDR ETFs Europe II plc (« la Société »), sociétés d'investissement à capital variable de type ouvert avec une responsabilité séparée entre leurs compartiments, émettent les ETF SPDR. La Société est structurée comme un Organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la législation irlandaise et agréée en qualité d'OPCVM par la Banque centrale d'Irlande.
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 Limited (« 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 ; **Suisse :** State Street Bank GmbH Munich, Zurich Branch, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich, et le distributeur principal en Suisse, à savoir State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zurich ; **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.
Le Fonds ou la Catégorie d'actions peuvent utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture de change ou de gestion de portefeuille efficace. Le Fonds peut acheter des titres qui ne sont pas libellés dans la devise associée à la Catégorie d'actions. Les couvertures mises en place, qui devraient atténuer l'impact des fluctuations de change ne compensent pas toujours parfaitement cet effet, ce qui peut conduire à des pertes.
« 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.
Date d'expiration : 30/09/2027