

**Anteilsklasse**

[I NOK Portfolio Hedged] Institutionelle Investoren

**Anlageziel des Fonds**

Das Ziel des Fonds besteht darin, die Performance des weltweiten Marktes für festverzinsliche hochverzinsliche Unternehmensanleihen nachzubilden.

**Anlagestrategie**

Der Fonds ist ein Fonds, der einen Index nachbildet (auch als passiv verwalteter Fonds bezeichnet).

Die Anlagepolitik des Fonds sieht vor, die Performance des ICE BofA Global High Yield Constrained Index (oder eines anderen Index, der vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt wird und im Wesentlichen denselben Markt wie der Index abbildet) so genau wie möglich nachzubilden, wobei versucht wird, die Abweichung zwischen der Performance des Fonds und der des Index so weit wie möglich zu minimieren. Zugleich werden Wertpapiere auf der Grundlage einer Beurteilung ihrer Einhaltung der ESG-Kriterien, d. h. der internationalen Normen in Bezug auf Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruptionsbekämpfung und umstrittene Waffen, aussortiert.

**Benchmark**

ICE BofA Global High Yield Constrained Index

**Struktur**

Investment Company

**UCITS-konform****Domizil**

Luxemburg

**Fondsdaten**

<b>ISIN</b>	LU2358927668
<b>NAV</b>	100,45 NOK per 28 Juni 2024
<b>Währung</b>	NOK
<b>Fondsvolumen (NAV) (Mio.)</b>	992,96 USD per 28 Juni 2024
<b>Auflagedatum</b>	30 November 2021
<b>SFDR-Fondsklassifizierung</b>	SFDR – Artikel 8
<b>Anlagestil</b>	Index
<b>Land/Region</b>	Global
<b>Abrechnung</b>	Zyklus für die Abrechnung von Rücknahmen, DD+2; Zyklus für die Abrechnung von Zeichnungen, DD+2
<b>Mitteilungsfrist</b>	DD-1 14:00 Uhr MEZ
<b>Bewertung</b>	Täglich, Börsenschluss
<b>Swingfaktor<sup>1</sup></b>	
<b>Kauf</b>	0.40%
<b>Verkauf</b>	0.00%
<b>Einmalanlage</b>	NOK 30 000 000,00
<b>Folgeinvestments</b>	NOK 10 000,00
<b>Managementgebühren</b>	0,18%
<b>Tatsächliche TER</b>	0,29%
<b>Kosten</b>	<b>Kauf</b> <b>Verkauf</b>
<b>Zahlbar an den Fonds</b>	k.A. Bis zu 2%

<sup>1</sup> Anhaltspunkt zum Datum dieses Factsheets, Änderungen vorbehalten

**Wertentwicklung**

Annualisiert	Benchmark	Fonds vor Kosten (brutto)	Differenz	Fonds nach Kosten (netto)	Differenz
1 Jahr (%)	9,74	10,06	0,32	9,48	-0,25
3 Jahre (%)	-	-	-	-	-
5 Jahre (%)	-	-	-	-	-
Seit Auflage (%)	0,34	0,47	0,13	0,17	-0,16
<b>Kumuliert</b>					
1 Monat (%)	0,85	0,84	0,00	0,84	-0,01
3 Monate (%)	1,14	1,13	-0,01	1,46	0,32
1 Jahr (%)	9,74	10,06	0,32	9,48	-0,25
3 Jahre (%)	-	-	-	-	-
5 Jahre (%)	-	-	-	-	-
Seit Auflage (%)	0,88	1,21	0,33	0,45	-0,43
<b>Kalenderjahr</b>					
2024 (seit Jahresbeginn)	3,02	2,99	-0,03	3,25	0,24
2023	10,75	11,25	0,51	10,93	0,18
2022	-12,81	-12,94	-0,13	-13,16	-0,34
2021	1,41	1,47	0,05	0,99	-0,43

**Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.****Eine Anlage ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts.**

Die hierin enthaltenen Zahlen zur Wertentwicklung werden vor und nach Abzug von Gebühren angegeben. Der Abzug von Gebühren berücksichtigt nicht den Abzug von Beratungs- oder sonstigen Gebühren, welche die Rendite schmälern könnten. Die Indexrenditen reflektieren Kapitalgewinne und -verluste, Erträge und die Wiederanlage von Dividenden. Die Wertentwicklung berücksichtigt die Wiederanlage von Dividenden und sonstigen Unternehmensgewinnen und wird in der Währung berechnet, die in den Fondsdaten angegeben ist. 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.

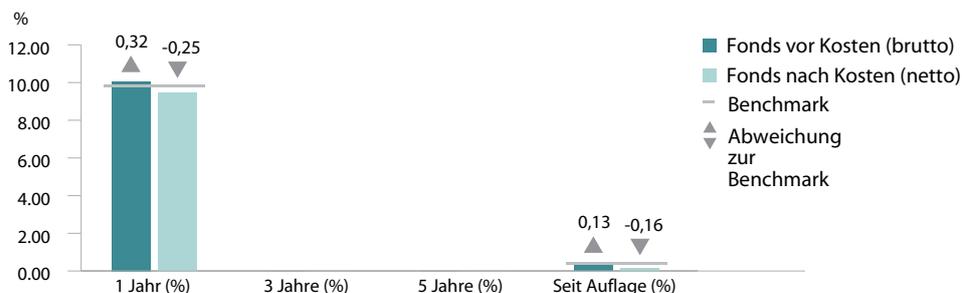
Die Berechnungsmethode für Value-Added-Renditen kann Rundungsdifferenzen aufweisen.

Sind bei einer Schließung des Fonds gemäß seinem offiziellen Nettoinventarwert (NAV)-Kalender Preise für einen maßgeblichen Teil der zugrunde liegenden Wertpapiere ermittelbar, so wird ein technischer NAV berechnet. Die angegebene frühere Wertentwicklung wurde daher erforderlichenfalls auf Grundlage eines technischen NAV und des offiziellen NAV des Fonds zu jedem anderen Geschäftstag des betreffenden Zeitraums berechnet.

Vor dem 1 Januar 2023 war der Fonds unter der Bezeichnung State Street Global High Yield Bond ESG Screened Index Fund.

Quelle: SSGA.

Alle Daten entsprechen dem Stand vom 30/06/2024

**Annualisierte Wertentwicklung****Fondsmerkmale**

	Fonds	Benchmark
Anzahl der Vermögenswerte*	3 083	3 234
Durchschnittliche (optionsbereinigte) Endfälligkeitsrendite (%)	7,69	7,68
Rückzahlungsrendite (%)	7,85	7,84
Laufende Rendite (%)	6,44	6,43
Durchschnittlicher Kupon (%)	6,15	6,06
Optionsbereinigter Spread (in Basispunkten)	332,08	330,78
Effektive Duration (Jahre)	3,12	3,18
Durchschnittliche Restlaufzeit (Jahre)	4,77	4,90
Effektive Konvexität	-0,06	-0,05
Durchschnittliches Rating	B1	B1

**Kennzahlen**

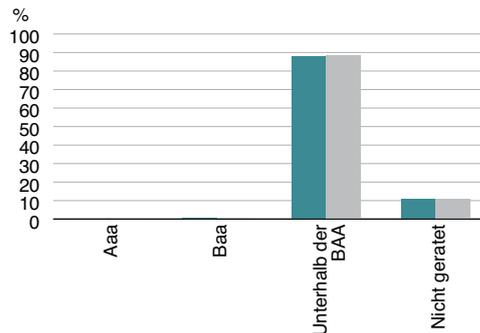
	3 Jahre
Standardabweichung (%)	-
Tracking Error (%)	-
Beta	-

\* Die Anzahl von dem Fond notierten Emissionen kann cash positionen enthalten.

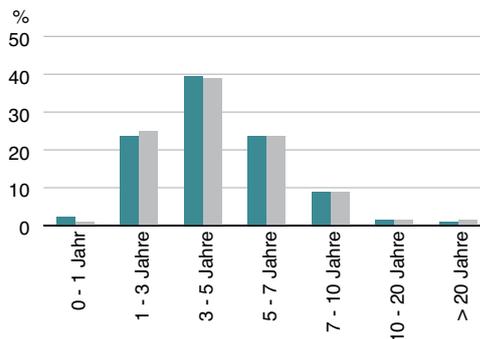
Länder	Fonds (%)	Benchmark (%)
USA	57,53	55,69
Großbritannien	4,52	4,34
Frankreich	4,09	4,12
Italien	3,40	3,33
Brasilien	3,35	3,21
Kanada	3,00	3,08
Deutschland	2,55	2,77
Spanien	1,57	1,51
Kolumbien	1,42	1,09
Indien	1,40	0,99
Andere	17,18	19,86
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Kreditrating-Positionen	Fonds (%)	Benchmark (%)
Aaa	0,32	-
Baa	0,55	0,48
Unterhalb der BAA	88,12	88,51
Nicht geratet	11,02	11,00
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Branchen	Fonds (%)	Benchmark (%)
Industrien	77,72	75,57
Finanzsektor	14,52	13,82
Non Corporates	3,58	6,46
Versorger	3,19	3,44
Agent	0,64	0,63
Cash	0,32	-
Asset Backed Securities	0,02	0,04
Andere	0,01	0,04
<b>Gesamt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>



Fälligkeiten	Fonds (%)	Benchmark (%)
0 - 1 Jahr	2,29	0,95
1 - 3 Jahre	23,65	25,01
3 - 5 Jahre	39,50	38,90
5 - 7 Jahre	23,50	23,53
7 - 10 Jahre	8,71	8,73
10 - 20 Jahre	1,35	1,41
> 20 Jahre	0,99	1,48



#### Für weitere Informationen

Besuchen Sie unsere Website [www.ssga.com](http://www.ssga.com) oder wenden Sie sich an Ihre SSGA-Niederlassung vor Ort.

#### SSGA Belgien

+32 (0) 2 663 2016

#### SSGA Frankreich

+33 (0) 1 44 45 40 48

#### SSGA Deutschland

+49 (0) 89 55878 999

#### SSGA Irland

+353 (87) 469 8361

#### SSGA Italien

+39 02 3206 6121

#### SSGA Middle East & Africa

+971 2 245 9000

#### SSGA Niederlande

+31 (0) 20 718 1701

#### SSGA Schweiz

+41 (0) 44 245 7099

#### SSGA Vereinigtes Königreich

+44 (0) 20 3395 2333

Quelle: SSGA.

Die angegebenen Merkmale, Kreditrating-Positionen, Länderallokationen und Sektoren beziehen sich auf das ganz oben auf diesem Factsheet angegebene Datum und können sich ändern.

„Sonstige“ bezeichnet bei Ländern den Zusammenschluss von Ländern, die nicht bereits in den Top-10 des Fonds enthalten sind.

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

**BITTE BEACHTEN SIE, DASS VOLLSTÄNDIGE EINZELHEITEN ZU DEN DEM FONDS ZUGRUNDE LIEGENDEN BESTÄNDEN AUF [WWW.SSGA.COM](http://WWW.SSGA.COM) ENHALTEN SIND**

#### Marketingmitteilung – Allgemeiner Zugang. Nur für professionelle Kunden.

**Dieses Material dient Ihrer persönlichen Information.** Die hier erteilten Informationen stellen keine Anlageberatung gemäß Definition nach der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EU) oder geltenden Schweizer Vorschriften dar und sollten nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Es werden keine Erklärungen oder Zusicherungen bezüglich der Richtigkeit der Informationen abgegeben, und State Street haftet nicht für Entscheidungen, die auf Basis dieser Informationen getroffen werden.

**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](http://www.ssga.com). Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie hier: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-investors-rights-summary-template-non-etf-Lux.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.**

Diese Informationen sind für professionelle Kunden bestimmt (wozu auch geeignete Gegenparteien gehören), die sowohl als sachkundig sowie als erfahren in Angelegenheiten im Zusammenhang mit Anlagen gelten.

**Bei den in dieser Kommunikation enthaltenen Informationen handelt es sich nicht um eine Analystenempfehlung oder „Anlageresearch“, sie sind vielmehr gemäß der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EU) oder geltenden Schweizer Vorschriften als „Marketingmitteilung“ klassifiziert. Dies bedeutet, dass diese Marketingmitteilung (a) nicht gemäß Rechtsvorschriften erstellt wurde, die die Unabhängigkeit von Anlageresearch fördern sollen, (b) keinem Verbot in Bezug auf den Handel vor der Verbreitung von Anlageresearch unterliegt.**

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.

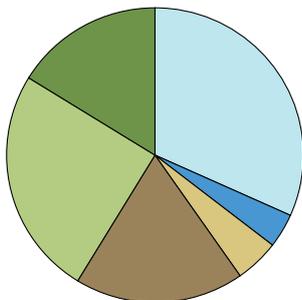
Dieses Werk darf ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von SSGA weder ganz noch teilweise vervielfältigt, kopiert oder übertragen und sein Inhalt gegenüber Dritten nicht offen gelagt werden.

## 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.

## R-Factor-Profil des Fonds

	Nicht verfügbar	31,70%
	Nachzügler	3,76%
	Underperformer	4,82%
	Durchschnitt	18,44%
	Outperformer	25,07%
	Spitzenreiter	16,21%



Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Jun 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Mai 2024.

## R-Factor

### R-Factor-Zusammenfassung

R-Factor	Fonds
R-Factor	59

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Jun 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Mai 2024.

### Fondsberichterstattung

	Anzahl	Prozentualer Anteil an den gesamten Wertpapieren	Prozentualer Anteil am gesamten Marktwert
R-Factor-Wertpapierberichterstattung	2 113	68,67%	68,30%
Gesamtanzahl der Wertpapiere im Fonds	3 077		

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Jun 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Mai 2024.

### Top-10-Positionen

	Fondsgewichtung	R-Factor-Rating
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1,24%	59
Ecopetrol SA	0,80%	70
Petrobras Global Finance BV	0,76%	65
SoftBank Group Corp	0,67%	68
TransDigm Inc	0,64%	46
Venture Global LNG Inc	0,63%	
Electricite de France SA	0,51%	86
CSC Holdings LLC	0,51%	25
Cloud Software Group Inc	0,49%	
Carnival Corp	0,49%	67

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Jun 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Mai 2024.

### Höchste 5 R-Factor-Ratings

Intesa Sanpaolo SpA	0,33%	99
Intesa Sanpaolo Vita SpA	0,02%	99
Var Energi ASA	0,05%	92
Renault SA	0,21%	90
National Bank of Canada	0,03%	89

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Jun 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Mai 2024.

### Niedrigste 5 R-Factor-Ratings

Lindblad Expeditions Holdings Inc	0,03%	12
Lindblad Expeditions LLC	0,04%	12
Forestar Group Inc	0,07%	13
Universal Entertainment Corp	0,01%	15
Viper Energy Inc	0,04%	18

Quelle: State Street Global Advisors. Positionen mit Stand zum 30 Jun 2024, R-Faktor-Daten mit Stand zum 31 Mai 2024.

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.

## Klima-Kennzahlen

Klima-Kennzahlen		Fonds
Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI)	Gewichtete durchschnittliche CO2-Emissionen pro 1 Mio. USD Umsatz	179,33
WACI-Deckung	Gewichteter Marktwert (%)	67,05%
	Anzahl der Wertpapiere (%)	67,83%
Reserven fossiler Brennstoffe	Gewichteter Durchschnitt des eingebetteten CO2 (in Millionen Tonnen)	51,30
Braune Einnahmen	% vom Umsatz	4,27%
Anpassungs-Score (0–1)	Gewichtete durchschnittliche Punktzahl von 0 (niedrig) bis 1 (hoch)	0,48
Green Bonds und klimagerechte Anleihen	Gewichteter Marktwert (%)	5,15%
Green Bonds	Gewichteter Marktwert (%)	3,57%
Klimagerechte Anleihen	Gewichteter Marktwert (%)	1,89%

## TCFD – Kohlenstoff-Kennzahlen

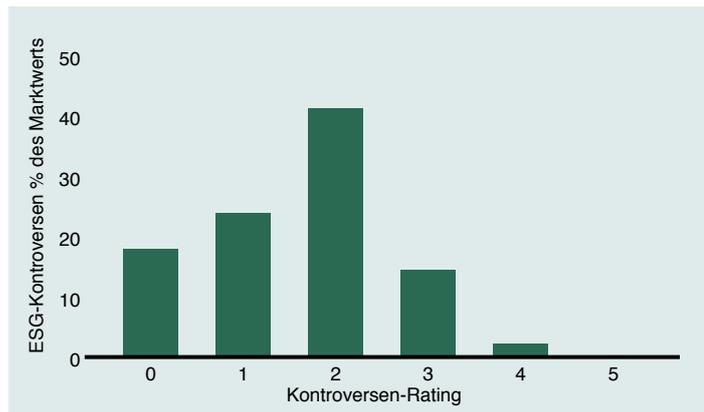
TCFD – Kohlenstoff-Kennzahlen		Fonds
TCFD – Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI)		161,10
TCFD – Gesamte Kohlenstoffemissionen**		117 311,58*
TCFD – CO2-Bilanz		118,34
TCFD – Kohlenstoffintensität		260,35

Quelle: State Street Global Advisors, S&P Trucost, FactSet, Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Die Ergebnisse sind Schätzungen, die auf Annahmen und Analysen von State Street Global Advisors basieren. Sie sind nicht dazu gedacht, die tatsächlichen Ergebnisse eines Angebots darzustellen. Tatsächliche Ergebnisse können abweichen. \* Die TCFD-Kennzahl „Gesamte Kohlenstoffemission“ ordnet die Emissionen den Anlegern auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes zu. Bei gemischten Fonds stellen die Ergebnisse die Umweltverantwortung des gesamten verwalteten Fondsvermögens dar. Für die Verantwortung des einzelnen Anteilnehmers kann eine anteilige Verantwortung auf der Grundlage des prozentualen Anteils der einzelnen Anlage berechnet werden. \*\* Die Kennzahl wird nicht zum Vergleich von Portfolios und Benchmarks verwendet, da die Daten nicht normalisiert sind.

**Kontroversenprofil**

Per 30 Jun 2024

**Kontroversenprofil des Fonds**



Quelle: Sustainalytics/SSGA zum Stand vom 31 Mai 2024  
 Das Controversies Research von Sustainalytics ist zur Ermittlung von Unternehmen konzipiert, die an Vorfällen und Ereignissen beteiligt sind, welche aufgrund der potenziellen Auswirkungen auf die Beteiligten, die Umwelt oder den Betrieb des Unternehmens ein Geschäfts- oder Reputationsrisiko darstellen können. Sustainalytics bewertet die Beteiligung von Unternehmen an Vorfällen mit negativen Auswirkungen auf Umwelt, Soziales und Governance (ESG). Das Research basiert auf Informationen aus einem breiten Spektrum internationaler und lokaler Nachrichten- und NRO-Quellen. Die Skala reicht von Kategorie 0 (kein Indiz) bis Kategorie 5 (besonders schwerwiegend). Wertpapiere, für die kein Kontroversenwert verfügbar war, wurden aus vorstehenden Berechnungen ausgeschlossen und der Fonds wurde neu gewichtet. Die Tabelle entspricht nicht unbedingt 100 % des Fonds.

**Kontroversen und Beteiligung von Unternehmen**

	<b>Fonds</b>
ESG-Kontroversen	0,00%
Kontroverse Waffen	0,00%
Verstöße gegen den UNGC	0,00%
Zivile Waffen	0,00%
Tabak	0,00%
Kraftwerkskohle	0,00%
Verstöße gegen den Swedish Ethical Council	0,00%
Ölsandabbau	0,00%
Öl- und Gasförderung in der Arktis	0,00%

Quelle: State Street Global Advisors ESG-Screeningmethode mit Stand vom 31 Mai 2024.

**ESG Risk Rating Score**

	<b>Fonds</b>
ESG Risk Rating Score	21,94
Deckung (Marktwert in Prozent)	42,92
Deckung (Anzahl der Wertpapiere in Prozent)	40,75

Quelle: Sustainalytics/SSGA zum Stand vom 31 Mai 2024

Die Rendite eines Wertpapierportfolios, das Unternehmen ausschließt, welche die spezifizierten ESG-Kriterien des Portfolios nicht erfüllen, kann hinter der Rendite eines Wertpapierportfolios, das solche Unternehmen einschließt, zurückbleiben. Die ESG-Kriterien eines Portfolios können dazu führen, dass das Portfolio in Branchen oder Wertpapiere investiert, die schwächer abschneiden als der Gesamtmarkt.

#### ESG-Kontroversen

Kontroversen-Indikatoren sind ein kritischer Bestandteil des ESG-Ratings für einen Emittenten. Unter einer Kontroverse versteht man eine Reihe von Ereignissen im Rahmen eines ESG-Themas, das gemäß den Auswirkungen auf die Stakeholder strukturiert ist. Auf Ebene der Kontroverse erfolgt keine zusätzliche Bewertung. Das Kontroversen-Rating basiert auf dem strengsten Rating aller Ereignisse gemäß dem Kontroversen-Indikator. Wenn zum Beispiel ein Kontroversen-Indikator drei Ereignis-Ratings enthält, mit zwei Ereignis-Ratings in Kategorie 2 und einem in Kategorie 3, wird das Kontroversen-Rating automatisch zu Kategorie 3. Ein Kontroversen-Indikator wird ferner auf einer Skala von 1 bis 5 bewertet, wobei jedes Rating einem Rohscore mit einer zugeordneten Gewichtung entspricht. Der gewichtete Score des Kontroversen-Indikators fließt direkt in das ESG-Rating ein. Kontroversen-Indikatoren haben verhältnismäßig höhere Gewichtungen.

**Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität** – gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub>e/Mio. USD Umsatz. Der gewichtete Durchschnitt der Intensitäten der einzelnen Unternehmen (Emissionen aus der eigenen Geschäftstätigkeit und von direkten Lieferanten entlang der Lieferkette geteilt durch den Umsatz), dem Anteil jedes Indexunternehmens am Index entsprechend gewichtet.

**Reserven fossiler Brennstoffe** (auch als CO<sub>2</sub>-Budget bezeichnet): gemessen in Tonnen CO<sub>2</sub>. Die CO<sub>2</sub>-Bilanz, die erzeugt werden könnte, wenn die nachweislichen und die wahrscheinlichen Reserven fossiler Brennstoffe der Indexunternehmen verbrannt werden, pro investierter Million USD. Im Gegensatz zur Kohlenstoffintensität und den CO<sub>2</sub>-Emissionen handelt es sich bei dem von S&P Trucost errechneten CO<sub>2</sub>-Budget um einen sehr spezifischen Indikator, der nur auf ganz wenige Unternehmen in mineralgewinnenden und CO<sub>2</sub>-intensiven Branchen zutrifft. Diesen Unternehmen werden von Trucost numerische CO<sub>2</sub>-Budget-Ergebnisse zugeordnet, während die restlichen Positionen in anderen Branchen keine numerischen Punktzahlen haben, sondern mit „MARKT“ ohne Wertangabe angezeigt werden. Um einen umfassenderen Überblick der gesamten gewichteten durchschnittlichen Reserven fossiler Brennstoffe eines Portfolios zu ermöglichen, ersetzt State Street Global Advisors die ausgelassenen Ergebnisse durch Nullen. Dadurch wird das endgültige gewichtete durchschnittliche Volumen zwar eventuell etwas zu niedrig angegeben, aber man erhält ein realistischeres Ergebnis, denn die meisten Unternehmen in breiten Marktindizes besitzen keine Reserven fossiler Brennstoffe.

**Braune Einnahmen in (%)**: prozentualer Anteil der Einnahmen aus „braunen“ Sektoren - extraktiven Sektoren, wie von S&P Trucost klassifiziert

**ISS ESG-Anpassungs-Score**: Für diesen Score werden die Kennzahlen „Position on Climate Change“ und „Disclosure of Climate Change Risks and Mitigation Strategy“ herangezogen. Der Indikator „Position on Climate Change“ beurteilt die Positionierung eines Unternehmens in Bezug auf den Klimawandel. Unternehmen müssen klar Stellung nehmen und sich dabei auf die wissenschaftlichen Nachweise des Klimawandels, die Verantwortung des Unternehmens in diesem Zusammenhang und seine Verpflichtung, zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen beizutragen, beziehen. Der Indikator „Disclosure of Climate Change Risks and Mitigation Strategy“ beurteilt, ob das Unternehmen die wichtigsten Branchenrisiken in Bezug auf den Klimawandel einschätzt und ob es über entsprechende Anpassungs- und Risikominderungsstrategien verfügt. Das Unternehmen muss alle relevanten branchenspezifischen Risiken (laut Definition des für die Branche zuständigen Analysten) in Bezug auf den Klimawandel (z. B. physische, regulatorische, Markt-, Kosten- und rechtliche Risiken) offenlegen und quantifizieren und umfangreiche Angaben zu den entsprechenden Anpassungs- und Risikominderungsstrategien machen. Jedes Unternehmen erhält ein Rating von (1 bis 4) für jeden Indikator. Wenn weder eine „Position on Climate“-Bewertung noch ein Ziel oder Aktionsplan für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen vorhanden ist, erhält das Unternehmen keinen Anpassungs-Score.

**Emittenten von Green Bonds und klimagerechten Anleihen**: State Street Global Advisors (SSGA) identifiziert Wertpapiere, die gemäß der Taxonomie der Climate Bonds Initiative (CBI) infrage kommen. Für Rückvergleiche werden Green Bonds anhand von Daten von Thomson Reuters identifiziert und dann auf CBI-Daten umgeändert, sofern diese verfügbar sind. Der Green-Bond-Markt möchte sich so weiterentwickeln, dass er die wichtige Rolle des Anleihemarkts bei der Finanzierung von Projekten, die zu ökologischer Nachhaltigkeit beitragen, übernehmen kann. Einige Datenanbieter haben zwar Vorschläge für ein Green-Bond-Label, aber am Markt gibt es keine einheitliche Definition für Green Bond. Die International Capital Market Association schlug Richtlinien zu vier Elementen vor: 1. Verwendung des Erlöses, 2. Verfahren für die Bewertung und Auswahl von Projekten, 3. Verwaltung des Erlöses und 4. Reporting. Am 17. Juni 2020 begann State Street Global Advisors die Zusammenarbeit mit CBI und trat dem Partnernetz von CBI bei. Wenn die Nachhaltigkeit einer Anleihe mit Green-Bond-Label unabhängig überprüft wird, haben wir mehr Vertrauen in die Verwendung des Erlöses. Da der Green-Bond-Markt ziemlich konzentriert ist, umfasst die Klimastrategie auch Anleihen mit dem Label „klimagerecht“. Klimagerechte Anleihen sind solche, die nach Einschätzung von CBI Vermögensgegenstände und Aktivitäten finanzieren, die Lösungen für den Klimawandel unterstützen. Das Universum der klimagerechten Anleihen setzt sich zusammen aus: a) Anleihen ohne Label von Emittenten, die mehr als 95 % ihres Umsatzes in „grünen“ Geschäftsfeldern erzielen. Diese Emittenten sind als „vollkommen ausgerichtet“ definiert. b) Anleihen von Emittenten ohne Label, die 75 bis 95 % ihres Umsatzes in „grünen“ Geschäftsfeldern erzielen. Diese Emittenten sind als „stark ausgerichtet“ definiert. c) Anleihen mit dem Label „Green Bond“, die von „grünen“ Anleiheemittenten begeben wurden. Ausführlichere Informationen über die CBI-Taxonomie finden Sie auf: <https://www.climatebonds.net/standard/taxonomy>.

**TCFD – Gewichtete durchschnittliche Kohlendioxid-Emissionsintensität** – Das Engagement des Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e/Mio. USD Umsatz. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden den Portfoliogewichtungen (der aktuelle Wert der Anlage im Verhältnis zum aktuellen Portfoliowert) entsprechend umgelegt.

**TCFD – Gesamte Kohlendioxidemissionen** – Die absoluten Treibhausgasemissionen, die mit einem Portfolio verbunden sind, ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt.

**TCFD – CO<sub>2</sub>-Bilanz** – Gesamte Kohlendioxidemissionen eines Portfolios, die nach dem Marktwert des Portfolios normalisiert und in Tonnen CO<sub>2</sub>e/investierte Mio. USD ausgedrückt werden. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt.

**TCFD – Kohlendioxid-Emissionsintensität** – Volumen der Kohlendioxidemissionen pro Mio. USD Umsatz (Kohlendioxidintensität eines Portfolios), ausgedrückt in Tonnen CO<sub>2</sub>e/Mio. USD Umsatz. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt

Die Daten und Kennzahlen wurden zum Zeitpunkt dieses Berichts von den folgenden Stellen wie nachstehend erläutert erhoben und unterliegen den unten aufgeführten Hinweisen. Alle anderen Daten stammen von SSGA.

**Sustainalytics-Abschnitte**: Kontroversen-Profil und ESG-Risikobewertungsscore von Portfolios - Teile dieser Publikation können urheberrechtlich geschützte Informationen von Sustainalytics enthalten, die ohne die ausdrückliche schriftliche Zustimmung von Sustainalytics weder vervielfältigt, verwendet, verbreitet oder geändert noch anderweitig veröffentlicht werden dürfen. Diese Publikation enthält nichts, was als ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewähr hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Unternehmen oder Einbeziehung von Unternehmen in ein investierbares Universum und/oder Portfolio ausgelegt werden darf. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und Sustainalytics übernimmt daher keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen. Sustainalytics haftet nicht für Schäden, die bei jedweder Nutzung dieser Publikation oder der darin enthaltenen Informationen entstehen.

**Trucost-Abschnitte** CO<sub>2</sub>-Intensität (Direkt+Indirekt), gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität (Direkt+Indirekt), Gesamtemissionen CO<sub>2</sub>, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck. Trucost® ist eine eingetragene Marke von S&P Trucost Limited („Trucost“). Die Nutzung wurde im Rahmen einer Lizenz gestattet. Der ESG-Bericht wird weder von Trucost noch von mit Trucost verbundenen Unternehmen (zusammen die „Lizenzgeber“) gesponsert, verkauft, beworben oder anderweitig unterstützt. Kein Lizenzgeber gibt hinsichtlich der aus der Nutzung von Trucost-Daten mit dem Bericht zu erzielenden Ergebnisse oder hinsichtlich der Eignung von Trucost-Daten für die Zwecke, zu denen diese Daten im Zusammenhang mit dem Bericht genutzt werden, direkt oder indirekt Erklärungen, Prognosen, Zusicherungen oder Garantien ab. Im Zusammenhang mit dem Bericht ist keiner der Lizenzgeber beratend (Finanzberatung, Investmentberatung) tätig oder gibt Empfehlungen ab. Die Lizenzgeber haften gegenüber Dritten nicht für etwaige aus Fahrlässigkeit oder anderweitig entstandene Fehler in den Trucost-Daten und sind nicht verpflichtet, auf Fehler aufmerksam zu machen.