

Catégorie d'actions

[1]

Objectif du fonds

Le Fonds a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme en investissant dans des titres de capital américains.

Stratégie d'investissement

La politique d'investissement du Fonds consiste à investir dans des sociétés qui démontrent leur capacité à réduire leurs émissions de carbone actuelles et potentielles (en fonction des réserves de combustibles fossiles), qui produisent des revenus de sources dites « vertes » et qui sont mieux positionnées pour surmonter les risques physiques posés par le changement climatique, tout en sélectionnant les titres en fonction d'une évaluation de leur respect des normes internationales relatives à la protection de l'environnement, aux droits humains, aux normes du travail, à la lutte contre la corruption et aux armes controversées.

Le Gestionnaire d'investissement et/ou le Gestionnaire d'investissement par délégation du Fonds, pour le compte du Fonds, investiront activement en recourant à la Stratégie en actions orientée sur le développement durable telle que décrite plus en détail à la section « Stratégies d'investissement » du Prospectus.

Indice

MSCI USA Index

Structure

Investment Company

Conforme à UCITS

Domicile

Luxembourg

Fiche technique

ISIN	LU2199568358	
Valeur liquidative	13,58 USD au 31 mai 2024	
Devise	USD	
Actif net(en millions)	19,69 USD au 31 mai 2024	
Date de lancement	27 juin 2022	
Classification SFDR des fonds	SFDR – Article 8	
Style de gestion	Smart Beta	
Zone	United States Ex None	
Règlement/livraison	Cycle de règlement des rachats, DD+2 ; Cycle de règlement des souscriptions, DD+2	
Délai de notification	11 h 00 (heure d'Europe centrale) le JN	
Valorisation	Clôture journalière du marché	
Swing Factor ¹		
Souscription	0.02%	
Rachat	0.00%	
Souscription initiale	USD 3 000 000,00	
Souscriptions ultérieures	USD 1 000,00	
Frais de Gestion	0,3%	
Actuel TER	0,40%	
Commission	Souscription	Rachat
Acquise au fonds	N/A	N/A

¹ Indicatif à la date de cette fiche informative, sujet à modification

Performance

Annualisé	Indice	Fonds Brut	Ecart	Fonds Net	Ecart
1 An (%)	27,81	26,40	-1,41	25,89	-1,92
3 Ans (%)	-	-	-	-	-
5 Ans (%)	-	-	-	-	-
Depuis début (%)	18,29	17,67	-0,62	17,20	-1,08
Cumulé					
1 Mois (%)	4,73	4,59	-0,14	4,56	-0,17
3 Mois (%)	3,54	2,97	-0,58	2,86	-0,68
1 An (%)	27,81	26,40	-1,41	25,89	-1,92
3 Ans (%)	-	-	-	-	-
5 Ans (%)	-	-	-	-	-
Depuis début (%)	38,22	36,84	-1,38	35,79	-2,43
Calendrier					
2024 (year to date)	10,72	9,92	-0,80	9,74	-0,98
2023	26,49	26,05	-0,44	25,55	-0,94
2022	-1,31	-1,24	0,07	-1,44	-0,13

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.

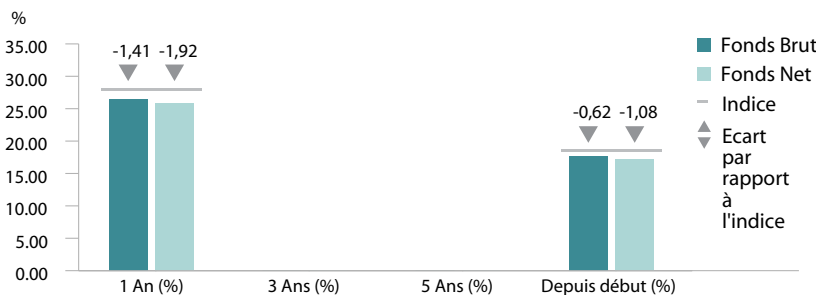
La méthode de calcul des rendements en valeur ajoutée peut faire apparaître des écarts d'arrondis.

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.

Source: SSGA.

Toutes les données sont au 31/05/2024

Performance annualisée



Caractéristiques du fonds

	Fonds	Indice
Capitalisation moyenne pondérée (millions)	US\$873 560	US\$858 035
Ratio moyen cours/valeur comptable	4,57	4,50
Ratio moyen cours/bénéfices	21,84	22,07
Ratio moyen harmonique pondéré cours/flux de trésorerie	17,81	17,18
Rendement de dividende (%)	1,33	1,36
Nombre de Lignes*	249	611

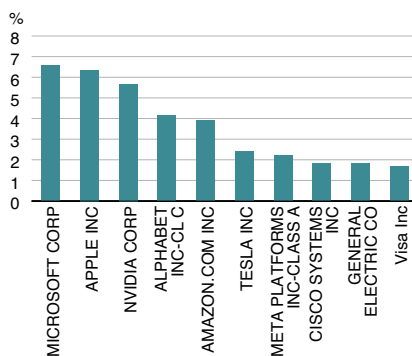
Ratios

	3 Ans
Ecart type (%)	-
Erreur de suivi (%)	-
Bêta	-

* Le nombre de titres peut aussi inclure les positions de cash.

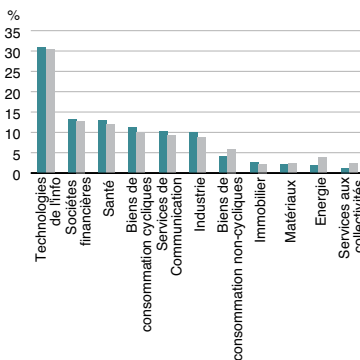
10 Premières Participations

	Poids (%)
MICROSOFT CORP	6,59
APPLE INC	6,35
NVIDIA CORP	5,67
ALPHABET INC-CL C	4,16
AMAZON.COM INC	3,89
TESLA INC	2,41
META PLATFORMS INC-CLASS A	2,19
CISCO SYSTEMS INC	1,83
GENERAL ELECTRIC CO	1,81
Visa Inc	1,67



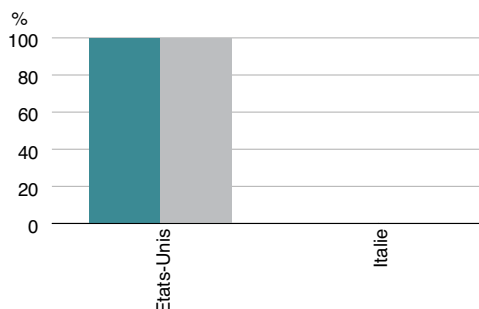
Répartition sectorielle

	Fonds (%)	Indice (%)
Technologies de l'info	30,89	30,46
Sociétés financières	13,24	12,80
Santé	12,90	11,85
Biens de consommation cycliques	11,11	9,94
Services de Communication	10,11	9,32
Industrie	10,00	8,84
Biens de consommation non-cycliques	4,14	5,91
Immobilier	2,55	2,23
Matériaux	2,01	2,36
Energie	1,82	3,90
Services aux collectivités	1,23	2,38
Total	100,00	100,00



Répartition par pays

	Fonds (%)	Indice (%)
Etats-Unis	99,95	100,00
Italie	0,05	0,00
Total	100,00	100,00



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 (87) 469 8361

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

Source : SSGA.

Les caractéristiques, positions, 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.

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 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. Cela signifie que cette communication marketing (a) n'a pas été préparée conformément aux exigences juridiques visant à promouvoir l'indépendance de la recherche en investissement (b) n'est pas soumise à une interdiction de transactions quelconque avant la diffusion de la recherche en investissements.

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.

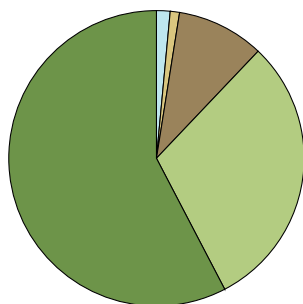
Ce travail ne saurait être reproduit, copié ou transmis en tout ou partie, ni son contenu communiqué à des tiers sans l'autorisation expresse écrite de SSGA.

Résumé du R-Factor^{MC}

R-Factor^{MC} est issu d'une méthodologie de notation transparente qui met à profit l'outil Materiality Map du Sustainability Accounting Standards Board (SASB), les codes de gouvernance d'entreprise et les données de quatre des meilleurs fournisseurs de données ESG de leur catégorie. Le facteur R soutient le développement de marchés de capitaux durables en permettant aux investisseurs d'investir dans des solutions qui intègrent les données ESG matérielles financières tout en encourageant les entreprises à améliorer leurs pratiques ESG et à divulguer de l'information dans les secteurs qui comptent.

Profil du Fonds Facteur-R

Non disponible	1,49%
Retardataire	0,00%
Titres sous-performants	1,02%
Titres à rendements moyens	9,58%
Titres sur-performants	30,26%
Chef de file	57,65%



Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

Facteur R

Résumé du facteur R (R-Factor)

Facteur R	Fonds
Facteur R	70

Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

Couverture du Fonds

	Compte	Pourcentage du total de titres	Pourcentage de la valeur de marché totale
Couverture des titres du R-Factor	245	98,39%	98,51%
Nombre total de titres du Fonds	249		

Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

Les 10 principales positions

	Pondération du Fonds	Cote du facteur R
Microsoft Corporation	6,59%	77
Apple Inc.	6,35%	91
NVIDIA Corporation	5,67%	74
Alphabet Inc. Class C	4,16%	69
Amazon.com Inc.	3,89%	61
Tesla Inc.	2,41%	59
Meta Platforms Inc Class A	2,19%	71
Cisco Systems Inc.	1,83%	92
GE Aerospace	1,81%	63
Visa Inc. Class A	1,67%	72

Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

Les 5 principaux cotes du facteur R

HP Inc.	0,02%	100
Cisco Systems Inc.	1,83%	92
Apple Inc.	6,35%	91
CNH Industrial NV	0,05%	89
First Solar Inc.	0,60%	89

Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

Les 5 cotes du facteur R les plus bas

Coinbase Global Inc. Class A	0,06%	37
Netflix Inc.	0,69%	38
Everest Group Ltd.	0,04%	39
Reliance Inc.	0,21%	40
First Citizens BancShares Inc. Class A	0,03%	41

Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

Le Résumé du facteur R (R-Factor) reflète seulement certaines caractéristiques ESG et ne reflète pas le rendement du fonds. Veuillez consulter la section Renseignements importants pour obtenir plus d'informations et de définitions des mesures ESG présentées.

Mesures climatiques

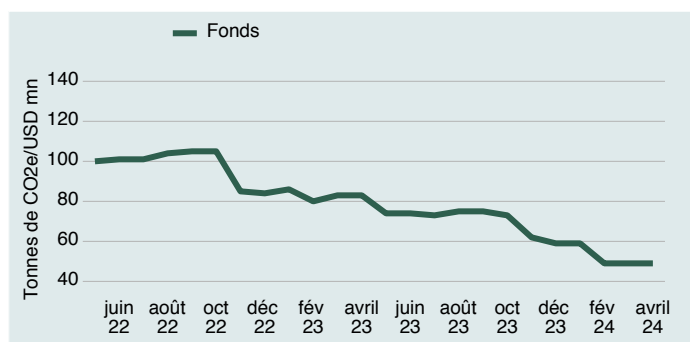
Mesure carbone (TCFD)

	Fonds
Intensité carbone moyenne pondérée selon la TCFD (WACI)	33,29
Total des émissions carbonées (TCFD)**	227,70*
Empreinte carbone (TCFD)	11,54
Intensité carbone (TCFD)	32,18

Source : State Street Global Advisors, S&P Trucost, FactSet, Groupe de travail sur la publication d'informations financières relatives au climat (TCFD). Les résultats sont des estimations fondées sur des hypothèses et des analyses faites par State Street Global Advisors. Ils ne sont pas destinés à représenter les résultats réels d'une offre quelle qu'elle soit. Les résultats réels peuvent différer. * La mesure du TCFD en ce qui concerne les émissions totales de CO2 affecte les émissions aux investisseurs selon une approche basée sur les parts détenues. Dans le cas de fonds amalgamés, les résultats représentent la responsabilité environnementale de la totalité des actifs sous gestion du fonds. Concernant la responsabilité des détenteurs individuels d'unités, il est possible de calculer leur proportion de responsabilité en se basant sur le pourcentage de leurs avoirs. ** La mesure n'est pas utilisée pour comparer les portefeuilles ou les indices de référence car les données ne sont pas normalisées.

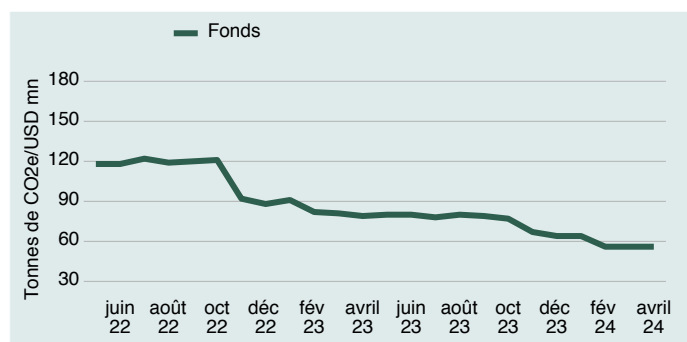
Profil climatique

Intensité Carbone (Directe + Indirecte)



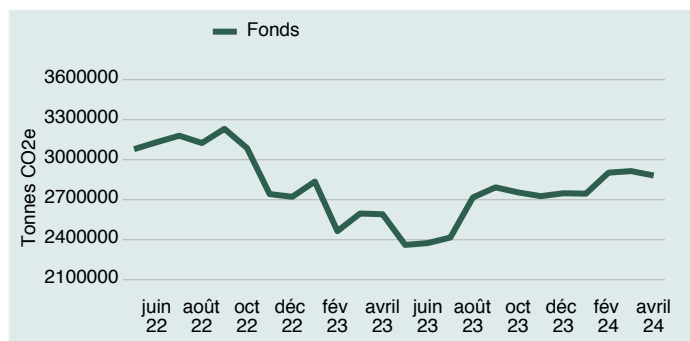
Source : SSGA Holdings au 31 mai 2024. Données Trucost en date du 30 avril 2024.

Intensité moyenne pondérée en carbone (Directe + Indirecte)



Source : SSGA Holdings au 31 mai 2024. Données Trucost en date du 30 avril 2024.

Émissions de carbone de portée 1+2



Source : SSGA Holdings au 31 mai 2024. Données Trucost en date du 30 avril 2024.

Profil d'intendance

Au 31 mai 2024

Profil d'intendance

T1 2024

Nombre de rencontres ayant fait l'objet d'un vote	245
Nombre de pays	2
Propositions de la direction	259
Approuvé par vote	93,82%
Refusé par vote	6,18%
Propositions d'actionnaires	25
D'accord avec la direction	88,00%
En désaccord avec la direction	12,00%

Les montants représentent une agrégation cumulative d'un trimestre à l'autre à l'échelle de SSGA et ne sont pas seulement liés au fonds.

Le programme d'intendance des actifs de State Street Global Advisors (SSGA) vise à engager le dialogue avec nos sociétés de gestion du fonds au sujet de questions qui ont une incidence sur la création de valeur à long terme relativement aux considérations d'ordre environnemental, social et de gouvernance (ESG). Récemment, SSGA a publié des directives détaillées sur les questions de gouvernance clés telles que le leadership efficace et indépendant du conseil d'administration. La priorité actuelle de SSGA est d'aider les conseils d'administration à réfléchir aux impacts possibles des questions sociales et environnementales et d'intégrer un point de vue de durabilité à la supervision du conseil d'administration dans le cadre de sa stratégie à long terme à titre de pratique commerciale saine.

Diversité des sexes

Femmes dans les conseils d'administration	Nombre de titres
0	0
1	2
2	19
3	80
4	87
5	43
6	13
7	5
8	0
9	0
10	0
Plus de 10	0
Non disponible	0
Total	249

Source : Factset/SSgA depuis 30 avril 2024

R-Factor™

R-Factor™ est un système de notation ESG qui s'appuie sur des cadres de référence communément admis en termes d'importance afin de générer une notation ESG unique pour les sociétés cotées. Le score est accompagné de données ESG provenant de quatre différents fournisseurs dans le cadre d'un effort visant à améliorer les biais inhérents aux méthodologies de notation existantes. R-Factor™ est conçu pour mettre les sociétés aux commandes afin de faciliter la création de marchés durables.

Les scores de R-Factor™ sont comparables dans tous les secteurs. Les scores ESG et Corporate Governance (CorpGov) sont conçus pour s'appuyer sur des questions qui sont importantes pour le secteur d'une société et une région régulatrice. Une échelle de classement uniforme permet l'interprétation du score final du niveau de la société à des fins de comparaison avec d'autres sociétés.

Le processus de notation de **R-Factor™** comprend deux composantes sous-jacentes. La première composante est basée sur la structure publiée par le Sustainability Accounting Standards Board (« SASB »), et est utilisée pour tous les aspects d'ordre environnemental, social et de gouvernance (ESG) du score, autres que ceux concernant les questions de gouvernance d'entreprise. Le cadre de référence SASB essaie d'identifier les risques ESG qui revêtent une importance financière pour l'émetteur en fonction de sa classification industrielle. Cette composante du score R-Factor™ est déterminée en utilisant seulement les mesures provenant des fournisseurs de données ESG qui traitent en particulier les risques ESG identifiés par le cadre de référence SASB comme étant financièrement importants pour l'émetteur en fonction de sa classification industrielle.

La seconde composante du score (le score CorpGov) est générée à partir de codes de gouvernance d'entreprise spécifiques à la région, développés par des investisseurs ou des régulateurs. Les codes de gouvernance décrivent des exigences minimales en matière de gouvernance d'entreprise d'une région en particulier et abordent généralement des sujets tels que les droits des actionnaires, l'indépendance du conseil d'administration et la rémunération des dirigeants. Cette composante du R-Factor™ utilise des données fournies par ISS Governance pour attribuer un score en matière de gouvernance aux émetteurs en fonction de ces codes.

Le modèle de notation du Facteur responsable (R Factor) est conçu par State Street afin de refléter certaines caractéristiques ESG et ne représente pas la performance de l'investissement. Les résultats générés par le modèle de notation sont basés sur des notions de durabilité et de gouvernance d'entreprise d'une société donnée.

Les rendements d'un portefeuille de titres qui exclut les sociétés ne satisfaisant pas les critères ESG spécifiques dudit portefeuille peuvent être inférieurs à ceux d'un portefeuille de titres qui inclut de telles sociétés. Un portefeuille basé sur des critères ESG peut en conséquence investir dans des secteurs ou des titres dont les performances sont inférieures au marché dans son ensemble.

Profil R-Factor™

Dans chaque groupe d'industrie, les émetteurs sont classés selon cinq groupes de performance ESG distincts, en fonction du classement par centile dans lequel se range leur score R-Factor™. Une société est classée dans l'une des cinq catégories de performance ESG (En bas du classement - 10 % de l'univers d'investissement, Sous-performante - 20 %, Moyennement performante - 40 %, Surperformante - 20 % ou Chef de file - 10 %) en comparant le score R-Factor™ de la société par rapport à une tranche de scores. Les scores R-Factor™ sont normalement attribués selon des processus de notation normalisés sur une échelle de notation de 0 à 100.

Un écart entre le nombre de titres dans le récapitulatif R-Factor™ et le nombre de titres dans les rapports réguliers peut survenir dans la mesure où le récapitulatif R-Factor™ repose sur le nombre d'émetteurs plutôt que sur le nombre de titres dans le portefeuille.

Intensité des émissions de carbone (Directe+Indirecte) Mesurée en tonnes métriques d'équivalent CO2/revenus en millions USD. L'accumulation des empreintes carbone de la chaîne d'approvisionnement d'exploitation et de premier rang des constituants de l'indice par USD (pondéré à l'identique).

Intensité des émissions de carbone moyenne pondérée (Directe+Indirecte) Mesurée en tonnes métriques d'équivalent CO2/revenus en millions USD. La moyenne pondérée des intensités d'une société individuelle (émissions de la chaîne d'approvisionnement d'exploitation et de premier rang par rapport aux revenus), pondérées par la part de chaque constituant dans l'indice.

Émissions de carbone de portée 1+2 Mesurées en tonnes métriques d'équivalent CO2. Les émissions de gaz à effet de serre provenant des exploitations possédées ou contrôlées par la société, ainsi que les émissions de gaz à effet de serre (GES) provenant de la consommation d'électricité, de chaleur ou de vapeur d'eau achetées par la société.

Intensité carbone moyenne pondérée (TCFD) Exposition du portefeuille aux entreprises à forte intensité carbone, exprimée en tonnes CO₂/million d'USD de chiffre d'affaires. Les émissions de GES des Scopes 1 et 2 sont réparties en fonction des pondérations du portefeuille (la valeur actuelle de l'investissement par rapport à la valeur actuelle du portefeuille).

Total des émissions carbone (TCFD) - Les émissions absolues de gaz à effet de serre associées à un portefeuille, exprimées en tonnes CO₂. Les émissions de GES des Scopes 1 et 2 sont attribuées aux investisseurs sur la base d'une approche de participation au capital.

Empreinte carbone (TCFD) - Total des émissions carbone d'un portefeuille normalisé par la valeur de marché du portefeuille, exprimé en tonnes CO₂/million d'USD investi. Les émissions de GES des Scopes 1 et 2 sont attribuées aux investisseurs sur la base d'une approche de participation au capital.

Intensité carbone (TCFD) - Volume des émissions de carbone par million de dollars de chiffre d'affaires (efficacité carbone d'un portefeuille), exprimé en tonnes CO₂/million d'USD de chiffre d'affaires. Les émissions de GES des Scopes 1 et 2 sont attribuées aux investisseurs sur la base d'une approche de participation au capital.

Mixité

Nous suivons actuellement l'ensemble de données des « collaborateurs » de FactSet, eux-mêmes pour communiquer le nombre de femmes faisant partie du conseil d'administration, dans chaque société du portefeuille du Fonds.

Les données et mesures proviennent des contributeurs énumérés ci-dessous à la date de ce rapport et font l'objet de leurs divulgations ci-après. Toutes les autres données proviennent de SSGA.

Sections Trucost : Intensité carbone, intensité des émissions de carbone moyenne pondérée, émissions de carbone de portée 1+2, réserves totales des émissions de CO₂ Trucost® est une marque déposée de S&P Trucost Limited ("Trucost") et est exploitée sous licence. Le rapport ESG n'est en aucune façon financé, approuvé, vendu ou promu par Trucost ou ses sociétés affiliées (conjointement les « Parties du Donneur de licence ») et aucune des Parties du donneur de licence ne saurait garantir ou faire valoir de quelque manière expresse ou implicite, (i) les résultats à obtenir de l'utilisation des données de Trucost dans le rapport, ou (ii) la pertinence des données de Trucost aux fins de laquelle elles sont rattachées au rapport. Aucune des Parties du donneur de licence ne fournit des conseils financiers ou de placement ou des recommandations relativement au rapport. Aucune des Parties du donneur de licence ne saurait être tenue responsable (au titre de négligence ou autrement) envers quiconque des erreurs de données de Trucost, et aucune des Parties du donneur de licence ne saurait être tenue de notifier quiconque des erreurs contenues dans les données.

Sections FactSet : mixité

Cette publication peut contenir des informations protégées de FactSet (« Informations de FactSet ») qui ne peuvent être reproduites, utilisées, diffusées, modifiées ou publiées de quelque manière que ce soit sans le consentement écrit exprès de FactSet. Les informations de FactSet sont fournies « en l'état » et toutes les représentations et garanties qu'elles soient orales ou écrites, expresse ou tacite (par le régime du droit commun, par statut ou autrement), sont par la présente, exclues et rejetées, dans les mesures extrêmes permises par la loi. Plus particulièrement, en ce qui concerne les informations relatives à FactSet, FactSet décline toute garantie implicite de qualité marchande et de convenance à des fins spécifiques, ni n'en garantit l'exactitude, l'intégrité, l'actualité, la fonctionnalité et/ou la fiabilité. Les informations relatives à FactSet ne sauraient constituer un conseil en investissement et toutes opinions ou affirmations contenues dans une publication incluant des informations FactSet (et/ou les informations FactSet elles-mêmes) ne sauraient représenter les opinions ou croyances de FactSet, ses sociétés affiliées et/ou des entités liées, et/ou de leurs employés respectifs. La société FactSet ne saurait être tenue responsable de tout dommage découlant de l'utilisation, de quelque manière que ce soit, de cette publication ou des informations de FactSet qui pourraient être contenues dans ce document.