# SPDR® ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist)

Fiche produit
**Obligations**

**30 novembre 2025**

★★★
**Morningstar Rating™**
30 novembre 2025
Bronze

## Objectif du fonds

L'objectif d'investissement du Fonds est de répliquer la performance du marché des obligations d'État des marchés émergents libellées en dollar et assorties de maturités courtes (0-5 ans).

## Description de l'indice

L'indice ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a réplique la dette des emprunts d'État des marchés émergents libellés en USD émis auprès du grand public sur le marché américain.

## 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 | IE00BP46NG52 |
| Indice | ICE BofA 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index |
| Ticker Indiciel | EMSG |
| Type d'Indice | Total Return |
| Nombre De Sous-Jacents | 369 |

| Informations Clés | |
|---|---|
| Date de lancement | 12-nov-2014 |
| Devise de Base | USD |
| Fonds — Devise de Base | USD |
| Total des Frais sur Encours | 0,42% |
| Traitement des revenus | Distribution semestrielle |
| 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<br>State Street Global Advisors Singapore Limited<br>State Street Global Advisors Trust Company |
| Ombrelle | SSGA SPDR ETFs Europe II plc |
| Encours de la part (en millions) | US$30,23 |
| Actifs gérés (en millions) | US$58,09 |
| Eligible ISA | Oui |
| Eligible SIPP | Oui |
| Eligible PEA | Non |

Avant le 29 mai 2020, le Fonds s'appelait SPDR® ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond UCITS ETF (Dist).

Avant le 29 mai 2020, l'indice du fonds était le ICE BofAML 0-5 Year EM USD Government Bond ex-144a Index.

Veuillez noter qu'en raison de la clôture des marchés pour tous les compartiments SSGA SPDR ETF Europe I & II le vendredi 29 mars 2024, le prix du fonds reflétera la valeur liquidative du jeudi 28 mars, ce qui signifie que les performances mensuelles du fonds peuvent différer de l'indice de référence.

**Cotation**

| Bourse | Ticker | Devise de Transaction | Code iNAV | Code Bloomberg | Code Reuters | Code SEDOL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Deutsche Börse* | ZPR5 | EUR | INZPR5E | ZPR5 GY | ZPR5.DE | BP4JJT9 |
| London Stock Exchange | SEMH | GBP | INZPR5P | SEMH LN | SEMH.L | BQ5BMM5 |
| London Stock Exchange | EMH5 | USD | INZPR5U | EMH5 LN | EMH5.L | BP46NG5 |
| SIX Swiss Exchange | EMH5 | CHF | INZPR5C | EMH5 SE | EMH5.S | BWK1TX2 |
| Borsa Italiana | EMH5 | EUR | INZPR5E | EMH5 IM | EMH5.MI | BYVB5D7 |

*Premiere Cotation

| Performance | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Indice | Fonds Brut | Ecart | Fonds Net | Ecart |
| **Rendements Annualisés (%)** | | | | | |
| 1 An | 7,34 | 7,56 | 0,23 | 7,11 | -0,22 |
| 3 Ans | 6,62 | 6,76 | 0,14 | 6,31 | -0,31 |
| 5 Ans | 2,32 | 2,72 | 0,40 | 2,29 | -0,03 |
| 10 Ans | 2,92 | 3,10 | 0,17 | 2,67 | -0,26 |
| Depuis début | 2,78 | 2,93 | 0,15 | 2,50 | -0,28 |
| **Performances Cumulée (%)** | | | | | |
| 1 Mois | 0,42 | 0,42 | 0,00 | 0,39 | -0,03 |
| 3 Mois | 1,82 | 1,90 | 0,09 | 1,80 | -0,02 |
| 1 An | 7,34 | 7,56 | 0,23 | 7,11 | -0,22 |
| 2 Ans | 15,43 | 15,80 | 0,37 | 14,83 | -0,60 |
| 3 Ans | 21,21 | 21,69 | 0,48 | 20,17 | -1,04 |
| 5 Ans | 12,15 | 14,37 | 2,22 | 12,00 | -0,15 |
| 10 Ans | 33,41 | 35,66 | 2,25 | 30,09 | -3,32 |
| Depuis début | 35,40 | 37,57 | 2,16 | 31,34 | -4,06 |
| **Performances annuelles (%)** | | | | | |
| 2025 | 7,52 | 7,77 | 0,26 | 7,36 | -0,16 |
| 2024 | 5,48 | 5,52 | 0,03 | 5,08 | -0,41 |
| 2023 | 6,43 | 6,55 | 0,12 | 6,10 | -0,32 |
| 2022 | -8,01 | -6,46 | 1,55 | -6,85 | 1,16 |
| 2021 | 0,16 | 0,07 | -0,09 | -0,34 | -0,51 |
| 2020 | 3,29 | 2,96 | -0,33 | 2,53 | -0,76 |

| | Fonds (%) |
|---|---|
| **Volatilité (3 Ans)** | 2,17 |
| **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 | 165 |
| Maturité moyenne (en nombre d'années) | 2,77 |
| Convexité Effective | 0,08% |
| Duration effective | 2,39 |
| Taux de Rendement | 4,71% |
| †Rendement des distributions | 4,77% |

† 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 (%) |
|---|---|
| REPUBLIC OF ARGENTINA 0.75 07/09/2030 | 2,38 |
| REPUBLIC OF TURKIYE 9.375 03/14/2029 | 2,17 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.125 01/13/2028 | 1,98 |
| STATE OF QATAR 3.75 04/16/2030 | 1,72 |
| STATE OF ISRAEL 5.375 02/19/2030 | 1,45 |
| OMAN GOV INTERNTL BOND 4.75 06/15/2026 | 1,41 |
| STATE OF QATAR 3.25 06/02/2026 | 1,31 |
| EXPORT-IMPORT BANK CHINA 2.875 04/26/2026 | 1,29 |
| GACI FIRST INVESTMENT 5 01/29/2029 | 1,25 |
| KOREA DEVELOPMENT BANK 1 09/09/2026 | 1,18 |

| Répartition par Qualité | Poids (%) |
|---|---|
| Aaa | 0,77 |
| Aa | 23,22 |
| A | 19,20 |
| Baa | 21,95 |
| Inférieur à BAA | 34,86 |

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

| Repartition Sectorielle | Poids (%) |
|---|---|
| NON CORPORATES | 99,93 |
| Monétaire | 0,07 |

| Tranche de maturité | Poids (%) |
|---|---|
| 0 - 1 An | 15,28 |
| 1 - 3 Ans | 35,66 |
| 3 - 5 Ans | 49,07 |

**Risque de capital : Investir implique des risques, dont celui d'une perte du capital.**
**Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des performances futures.**

| Repartition Geographique | Poids (%) |
|---|---|
| Arabie Saoudite | 9,98 |
| Corée du Sud | 9,61 |
| Turquie | 9,25 |
| Émirats Arabes Unis | 6,72 |
| Indonésie | 6,28 |
| Chine | 4,06 |
| Hong Kong | 3,85 |
| Qatar | 3,03 |
| Brésil | 2,93 |
| Égypte | 2,93 |
| Mexique | 2,66 |
| Argentine | 2,62 |
| Oman | 2,42 |
| Bahreïn | 2,35 |
| Israël | 2,32 |
| Koweït | 2,25 |
| Philippines | 2,22 |
| Pologne | 1,78 |
| Afrique du Sud | 1,77 |
| Roumanie | 1,69 |
| Colombie | 1,55 |
| Hongrie | 1,46 |
| DOMINICAN REP | 1,42 |
| Autres | 14,86 |

## 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.
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.stratestreet.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 (« 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.
Source: Il est interdit de reproduire ou d'utiliser les indices ICE Data Indices, LLC ("ICE Data Indices") ou les données indicielles ICE Data Indices à toute autre fin. Les données ICE Data Indices sont fournies en l'état. ICE Data Indices, ses sociétés affiliées et ses fournisseurs tiers n'offrent aucune garantie, n'ont pas préparé ou approuvé ce rapport, déclinent toute responsabilité et n'approuvent pas SSGA, pas plus qu'ils ne garantissent, vérifient ou approuvent ses produits. Pour un exemplaire complet de l'avis de non-responsabilité, veuillez consulter le supplément du Fonds.
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.
Le destinataire est uniquement autorisé à voir ou recevoir les données d'indice sous la forme dans laquelle elles sont présentées. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte qu'utiliser les données d'indice est à ses risques et périls. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte que les données d'indice sont fournies «en l'état» et que ni Morningstar UK Limited (Morningstar) ni ses fournisseurs de contenu ne garantissent l'exactitude, l'exhaustivité, l'absence de violation, l'originalité, l'actualité ou toute autre caractéristique des données d'indice. Le destinataire comprend, reconnaît et accepte par ailleurs que les données d'indice lui sont fournies en sa qualité d'investisseur dans des produits financiers uniquement en vertu des obligations réglementaires et à des fins d'information seulement. Vous ne pouvez pas utiliser les données d'indice à des fins commerciales et celles-ci ne peuvent pas être utilisées à des fins d'opérations boursières ou autres en lieu et place d'un abonnement auxdites données d'indice auprès de Morningstar.
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 SSGA.

© 2025 State Street Corporation.
Tous droits réservés.
Date d'expiration : 30/11/2026