

Aktien

31 August 2024

Anteilsklasse

[I] Institutionelle Investoren

Anlageziel des Fonds

Das Ziel des Fonds besteht darin, eine Rendite zu liefern, die die Performance der Aktien von Schwellenmärkten übersteigt.

Anlagestrategie

Die Anlagepolitik des Fonds besteht darin, den MSCI Emerging Markets Index (oder einen anderen Index, der vom Verwaltungsrat jeweils festgelegt wird und im Wesentlichen denselben Markt wie der Index abbildet) mittel- und langfristig zu übertreffen, wobei er in Unternehmen investiert, die aktuell und in der Zukunft geringere Kohlenstoffemissionen aufweisen (gemessen an den Reserven fossiler Brennstoffe), umweltfreundliche Einnahmen erzielen und besser für die physischen Risiken des Klimawandels gerüstet sind, und dabei Wertpapiere auf Basis der Beurteilung ihrer Einhaltung internationaler Normen in Bereichen wie Umweltschutz, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Korruptionsbekämpfung und umstrittene Waffen herausgefiltert werden.

Der Anlageverwalter bzw. Unteranlageverwalter investiert im Auftrag des Fonds aktiv, mit beschränkten Risikoparametern im Vergleich zum Index. Er tätigt die Anlagen mittels der „Sustainable Climate Equity Strategy“, die im Abschnitt „Anlagestrategien“ des Prospekts genauer beschrieben wird.

Benchmark

MSCI Emerging Markets Index

Struktur

Investment Company

UCITS-konform**Domizil**

Luxemburg

Fondsdaten

| | |
|----------------------------------|---|
| ISIN | LU0810595867 |
| NAV | 15,26 USD per 30 August 2024 |
| Währung | USD |
| Fondsvolumen (NAV) (Mio.) | 958,54 USD per 30 August 2024 |
| Auflagedatum | 04 Dezember 2012 |
| SFDR-Fondsclassifizierung | SFDR – Artikel 8 |
| Anlagestil | Aktiv |
| Land/Region | Global |
| Abrechnung | Zyklus für die Abrechnung von Rücknahmen, DD+2; Zyklus für die Abrechnung von Zeichnungen, DD+2 |
| Mitteilungsfrist | DD-1 11:00 Uhr MEZ |
| Bewertung | Täglich, Börsenschluss |
| Swingfaktor¹ | |
| Kauf | 0,23% |
| Verkauf | 1,10% |
| Einmalanlage | USD 3 000 000,00 |
| Folgeinvestments | USD 1 000,00 |
| Managementgebühren | 0,45% |
| Tatsächliche TER | 0,57% |
| Kosten | Kauf Verkauf |
| Zahlbar an den Fonds | k.A. Bis zu 2% |

¹ Anhaltspunkt zum Datum dieses Factsheets, Änderungen vorbehalten

Wertentwicklung

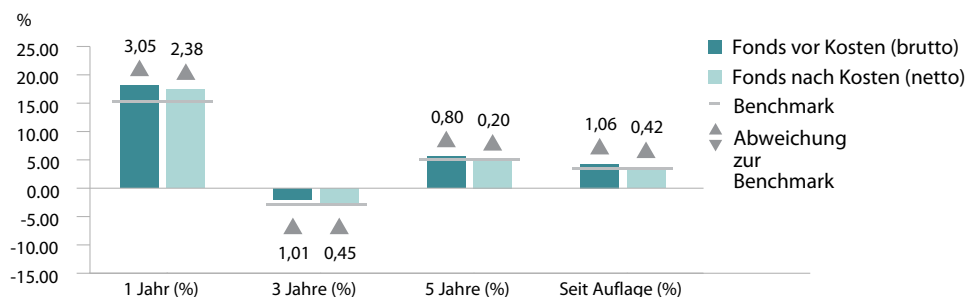
| Annualisiert | Benchmark | Fonds vor Kosten (brutto) | Differenz | Fonds nach Kosten (netto) | Differenz |
|--------------------------|-----------|---------------------------|-----------|---------------------------|-----------|
| 1 Jahr (%) | 15,07 | 18,12 | 3,05 | 17,46 | 2,38 |
| 3 Jahre (%) | -3,06 | -2,04 | 1,01 | -2,60 | 0,45 |
| 5 Jahre (%) | 4,78 | 5,58 | 0,80 | 4,99 | 0,20 |
| Seit Auflage (%) | 3,25 | 4,31 | 1,06 | 3,67 | 0,42 |
| Kumuliert | | | | | |
| 1 Monat (%) | 1,61 | 1,20 | -0,41 | 0,92 | -0,69 |
| 3 Monate (%) | 5,94 | 5,78 | -0,16 | 5,63 | -0,31 |
| 1 Jahr (%) | 15,07 | 18,12 | 3,05 | 17,46 | 2,38 |
| 3 Jahre (%) | -8,89 | -6,01 | 2,88 | -7,60 | 1,29 |
| 5 Jahre (%) | 26,34 | 31,23 | 4,89 | 27,56 | 1,23 |
| Seit Auflage (%) | 45,49 | 64,04 | 18,56 | 52,64 | 7,16 |
| Kalenderjahr | | | | | |
| 2024 (seit Jahresbeginn) | 9,55 | 10,99 | 1,44 | 10,57 | 1,02 |
| 2023 | 9,83 | 12,00 | 2,17 | 11,34 | 1,51 |
| 2022 | -20,09 | -20,36 | -0,27 | -20,81 | -0,72 |
| 2021 | -2,54 | 1,25 | 3,79 | 0,67 | 3,21 |
| 2020 | 18,31 | 14,82 | -3,49 | 14,18 | -4,13 |

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.

Quelle: SSGA.

Alle Daten entsprechen dem Stand vom 31/08/2024

Annualisierte Wertentwicklung**Fondsmerkmale**

| | Fonds | Benchmark |
|--|------------|-------------|
| Durchschnittlich gewichtete Marktkapitalisierung (in Mio.) | US\$98 695 | US\$112 821 |
| Durchschnittliches Preis/Buch-Verhältnis | 1,55 | 1,76 |
| Erwartetes KGV (nächste 12 Monate) | 11,59 | 12,65 |
| Gewichtetes Preis/Cash Flow Verhältnis | 7,16 | 8,04 |
| Dividendenrendite (%) | 2,95 | 2,67 |
| Anzahl der Vermögenswerte* | 413 | 1,328 |

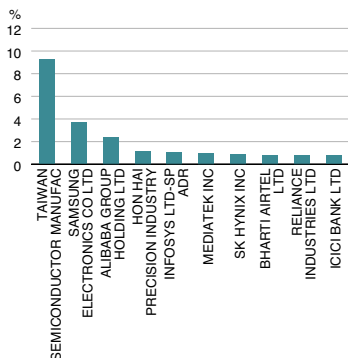
Kennzahlen

| | 3 Jahre |
|------------------------|---------|
| Standardabweichung (%) | 16,95 |
| Tracking Error (%) | 1,86 |
| Beta | 0,99 |

* Die Anzahl von dem Fond notierten Stammaktien kann cash Positionen enthalten.

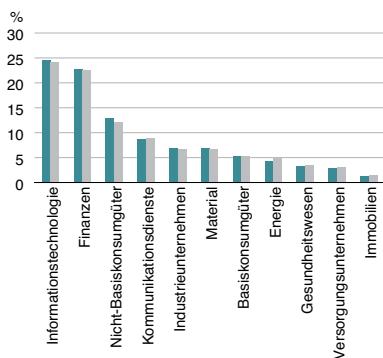
Top-10-Positionen

| | Gewichtung (%) |
|------------------------------|-----------------------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 9,25 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 3,67 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 2,41 |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 1,16 |
| INFOSYS LTD-SP ADR | 1,10 |
| MEDIATEK INC | 0,98 |
| SK HYNIX INC | 0,89 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 0,84 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | 0,83 |
| ICICI BANK LTD | 0,77 |



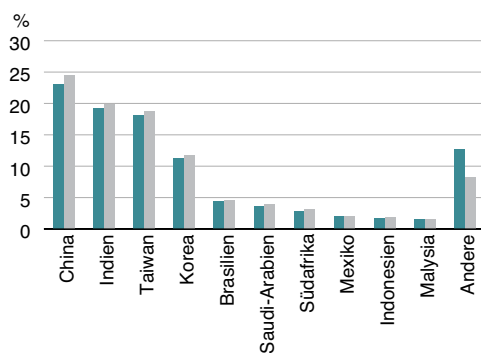
Branchen

| | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|-------------------------|------------------|----------------------|
| Informationstechnologie | 24,50 | 24,24 |
| Finanzen | 22,70 | 22,60 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 12,85 | 12,24 |
| Kommunikationsdienste | 8,81 | 8,97 |
| Industrieunternehmen | 6,92 | 6,78 |
| Material | 6,88 | 6,67 |
| Basiskonsumgüter | 5,24 | 5,24 |
| Energie | 4,40 | 5,14 |
| Gesundheitswesen | 3,41 | 3,61 |
| Versorgungsunternehmen | 2,90 | 3,05 |
| Immobilien | 1,39 | 1,47 |
| Gesamt | 100,00 | 100,00 |



Länder

| | Fonds (%) | Benchmark (%) |
|---------------|------------------|----------------------|
| China | 22,96 | 24,42 |
| Indien | 19,20 | 19,90 |
| Taiwan | 18,14 | 18,77 |
| Korea | 11,27 | 11,67 |
| Brasilien | 4,38 | 4,50 |
| Saudi-Arabien | 3,54 | 3,98 |
| Südafrika | 2,75 | 3,18 |
| Mexiko | 1,95 | 2,00 |
| Indonesien | 1,66 | 1,77 |
| Malaysia | 1,44 | 1,56 |
| Andere | 12,72 | 8,25 |
| Gesamt | 100,00 | 100,00 |



Quelle: SSGA.

Die angegebenen Merkmale, Bestände, 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.

BITTE BEACHTEN SIE, DASS VOLLSTÄNDIGE EINZELHEITEN ZU DEN DEM FONDS ZUGRUNDE LIEGENDEN BESTÄNDEN AUF WWW.SSGA.COM ENTHALTEN 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. 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.

Diese kollektive Kapitalanlage und ihre Vertriebsstelle sind von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nach dem Kollektivanlagengesetz (KAG) und der Schweizer Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (Kollektivanlagenverordnung, KKV) zugelassen. Die kollektive Kapitalanlage wurde nach dem Recht Luxemburgs als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) strukturiert und ist als OGAW von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen. Potenzielle Anleger können den aktuellen Prospekt, die Satzung, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht kostenlos von der Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz, State Street Bank International GmbH, München, Niederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich, beziehen.

© 2020 Morningstar, Inc. Alle Rechte vorbehalten. Die hierin enthaltenen Informationen: (1) sind geschützte Informationen von Morningstar und/oder ihren Content-Anbietern; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden; und (3) ihre Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität kann nicht zugesichert werden. Weder Morningstar noch seine Content-Anbieter haften für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen resultieren.

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

Der MSCI Emerging Markets Index ist eine Marke der MSCI Inc.

Für weitere Informationen

Besuchen Sie unsere Website 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

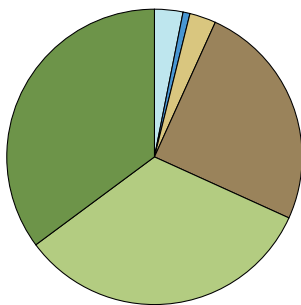
If your account holds Russian securities and instruments, then as of the date of this publication, they have been fair valued. Such fair value may be zero. If your portfolio holds such Russian securities and instruments, then the portfolio may not be able to dispose of such securities and instruments depending on the relevant market, applicable sanctions requirements, and/or Russian capital controls or other counter measures. In such circumstances, the portfolio would continue to own and have exposure to Russian-related issuers and markets. Please refer to your portfolio holdings report.

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 | 3,11% |
| ■ | Nachzügler | 0,76% |
| ■ | Underperformer | 2,89% |
| ■ | Durchschnitt | 25,02% |
| ■ | Outperformer | 33,07% |
| ■ | Spitzenreiter | 35,15% |



Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 2024

R-Factor

| R-Factor-Zusammenfassung | Fonds |
|--------------------------|-------|
| R-Factor | 65 |

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 2024

| Fondsberichterstattung | Anzahl | Prozentualer Anteil an den gesamten Wertpapieren | Prozentualer Anteil am gesamten Marktwert |
|---------------------------------------|--------|--|---|
| R-Factor-Wertpapierberichterstattung | 374 | 89,69% | 96,89% |
| Gesamtanzahl der Wertpapiere im Fonds | 417 | | |

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 2024

| Top-10-Positionen | Fondsgewichtung | R-Factor-Rating |
|---|-----------------|-----------------|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 9,27% | 84 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 3,68% | 81 |
| Alibaba Group Holding Limited | 2,41% | 68 |
| Infosys Limited | 1,33% | 80 |
| Reliance Industries Limited | 1,18% | 50 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. | 1,16% | 64 |
| MediaTek Inc | 0,98% | 66 |
| SK hynix Inc. | 0,89% | 64 |
| Bharti Airtel Limited | 0,84% | 69 |
| ICICI Bank Limited | 0,77% | 53 |

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 2024

Höchste 5 R-Factor-Ratings

| | | |
|---------------------------------------|-------|-----|
| Magyar Telekom Telecommunications PLC | 0,19% | 100 |
| TCI Co. Ltd. | 0,02% | 91 |
| Titan Cement International N.V. | 0,03% | 87 |
| Migros Ticaret A.S. | 0,22% | 85 |
| Wipro Limited | 0,38% | 85 |

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 2024

Niedrigste 5 R-Factor-Ratings

| | | |
|--|-------|----|
| Brilliance China Automotive Holdings Limited | 0,05% | 22 |
| PDD Holdings Inc. Sponsored ADR Class A | 0,60% | 22 |
| Saudi National Bank | 0,11% | 31 |
| JOYY Inc. Sponsored ADR Class A | 0,47% | 32 |
| Hello Group Inc. Sponsored ADR | 0,41% | 33 |

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 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 |
|--|------------|
| CO2-Intensität (Direkt + Indirekt) | 338,17 |
| Gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (Direkt + Indirekt) | 253,24 |
| Gesamtreserven Kohlenstoffemissionen | 34,29 |
| Kategorien 1 + 2 Kohlenstoffemissionen | 4687330,42 |
| TCFD – Gesamte Kohlenstoffemissionen** | 94 977,63* |
| TCFD – CO2-Bilanz | 104,49 |
| TCFD – Kohlenstoffintensität | 173,59 |
| TCFD – Gewichtete durchschnittliche Kohlenstoffintensität (WACI) | 188,72 |
| Braune Einnahmen in % | 2,36 |
| Grüne Einnahmen in % | 19,02 |

Detaillierte Hinweise zur Behandlung fehlender Daten, Datenverzögerung und Ausschlüsse finden Sie im „Glossar“. Quelle: State Street Global Advisors, S&P Trucost, FactSet, Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Bei den Ergebnissen handelt es sich um Schätzungen, die auf Annahmen und Analysen von State Street Global Advisors basieren. Sie sollen nicht die tatsächlichen Ergebnisse eines Angebots darstellen. Die tatsächlichen Ergebnisse können abweichen. * Die TCFD-Metrik „Total Carbon Emission“ weist den Anlegern Emissionen auf der Grundlage eines Kapitalbeteiligungsansatzes zu. Bei Publikumsfonds stellen die Ergebnisse die Umweltverantwortung des gesamten verwalteten Fondsvermögens dar. Für die Verantwortung einzelner Anteilhaber kann eine anteilige Verantwortung auf der Grundlage des individuellen Beteiligungsprozentsatzes berechnet werden. ** Die Kennzahlen werden nicht zum Vergleich von Portfolios und Benchmarks verwendet, da die Daten nicht normalisiert sind.

Stewardship-Profil

Per 31 Aug 2024

Stewardship-Profil

Q2 2024

| | |
|---|--------|
| Anzahl der Versammlungen mit Stimmabgabe | 348 |
| Anzahl der Länder | 29 |
| Vorschläge des Managements | 3 766 |
| Stimmen „Dafür“ | 83,94% |
| Stimmen „Dagegen“ | 16,06% |
| Vorschläge der Aktionäre | 169 |
| Für das Management | 95,86% |
| Gegen das Management | 4,14% |

Die Zahlen beruhen auf dem allgemein von State Street Global Advisors verfolgten Ansatz zur Stimmabgabe bei den vom Fonds zu Quartalsende gehaltenen Unternehmen. Diese Angaben ersetzen nicht den Bericht über die Stimmabgabe, der über Ihren Kundenbetreuer angefordert werden kann.

Das Asset-Stewardship-Programm von State Street Global Advisors (SSGA) soll mit unseren Fondsunternehmen in Dialog treten zu Fragen, die sich bei allen Aspekten im Zusammenhang mit Umwelt, Sozialem und Governance (ESG) auf die langfristige Wertschöpfung auswirken. In der jüngeren Vergangenheit hat SSGA ausführliche Vorgaben zu maßgeblichen Governance-Sachverhalten herausgegeben wie effektive unabhängige Führung durch den Verwaltungsrat. Derzeit liegt der Fokus von SSGA darauf, Verwaltungsratsgremien dabei zu unterstützen, über potenzielle Auswirkungen ökologischer und sozialer Fragen nachzudenken und bei ihrer Aufsicht über die langfristige Strategie als solides Geschäftsgebahren eine Nachhaltigkeitsperspektive einzubeziehen.

Geschlechterdiversität

| Frauen im Verwaltungsrat | Anzahl der Wertpapiere |
|--------------------------|------------------------|
| 0 | 0 |
| 1 | 0 |
| 2 | 0 |
| 3 | 0 |
| 4 | 0 |
| 5 | 0 |
| 6 | 0 |
| 7 | 0 |
| 8 | 0 |
| 9 | 0 |
| 10 | 0 |
| 10+ | 0 |
| Nicht verfügbar | 417 |
| Gesamt | 417 |

Quelle: Factset/SSGA zum Stand vom 31 Jul 2024

Die oben dargestellten Nachhaltigkeitsinformationen sollen den Anlegern Transparenz über die Nachhaltigkeitsmerkmale des Fonds bieten. Die Darstellung dieser Informationen sollte weder als Darstellung des aktuellen oder zukünftigen Anlageziels des Fonds verstanden werden, noch sollte sie als Indikator für die aktuelle oder zukünftige Anlageentscheidung des Fondsmanagers angesehen werden.

Für Informationen zur SFDR-Kategorie des Fonds werden Anleger gebeten, den [Prospekt/KIID] des Fonds zu lesen.

Anleger sollten eine Anlage in den Fonds nicht ausschließlich auf der Grundlage der oben genannten Informationen bewerten, sondern vielmehr andere Faktoren berücksichtigen, darunter das allgemeine Anlageziel und das Risikoprofil des Fonds. Anlegern wird empfohlen, den [<https://www.ssga.com/fund-finder?tab=documents>] des Fonds zu lesen, um weitere Informationen über den Fonds zu erhalten.

Die oben genannten Informationen Dritter stammen aus Quellen, die zum angegebenen Datum als zuverlässig galten, ihre Richtigkeit wird jedoch nicht garantiert. SSGA übernimmt keine Haftung für Investitionsentscheidungen, die auf diesen Informationen basieren, und man sollte sich nicht auf sie als solche verlassen. Es gibt keine Zusicherung oder Garantie hinsichtlich der aktuellen Richtigkeit, Zuverlässigkeit oder Vollständigkeit dieser Informationen.

R-Factor™

R-Factor™ ist ein ESG-Scoring-System, das allgemein anerkannte wesentlichkeitsbezogene Rahmenwerke nutzt, um einen einzigartigen ESG-Score für börsennotierte Unternehmen zu ermitteln. Der Score basiert auf ESG-Daten von vier verschiedenen Anbietern, 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 Wichtigkeit 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.

Das Responsible-Factor-Scoring (R-Factor) wurde von State Street entwickelt, um bestimmte ESG-Merkmale widerzuspiegeln. Es steht nicht für eine Anlageperformance. Ergebnisse, die aus dem Scoring-Modell erzielt werden, basieren auf den Dimensionen Nachhaltigkeit (Sustainability) und Unternehmensführung (Corporate Governance) eines beurteilten Unternehmens.

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.

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.

Abweichungen zwischen der Anzahl der Positionen in der R-Factor™-Übersicht und der Anzahl der Positionen im regulären Reporting-Paket können auftreten, denn die R-Factor™-Übersicht zählt die Anzahl der Emittenten und nicht die Anzahl der Positionen im Portfolio

Grüne Einnahmen in %: prozentualer Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen oder kohlenstoffarmen Produkten/Geschäften, klassifiziert nach dem FTSE-LCE-System

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

TCFD - Gewichtete durchschnittliche Kohlendioxid-Emissionsintensität - Das Engagement des Portfolios in kohlenstoffintensiven Unternehmen, ausgedrückt in Tonnen CO2e/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 CO2e. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt.

TCFD - CO2-Bilanz - Gesamte Kohlendioxidemissionen eines Portfolios, die nach dem Marktwert des Portfolios normalisiert und in Tonnen CO2e/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 CO2e/Mio. USD Umsatz. Scope-1- und Scope-2-THG-Emissionen werden auf der Grundlage eines Eigenkapitalansatzes auf Anleger umgelegt

Geschlechterdiversität

Wir verwenden derzeit den FactSet-eigenen Datensatz „People“, um die Anzahl der Frauen im Verwaltungsrat für jedes Portfoliounternehmen des Fonds zu ermitteln.

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.

Trucost-Abschnitte CO2-Intensität (Direkt+Indirekt), gewichtete durchschnittliche CO2-Intensität (Direkt+Indirekt), Gesamtemissionen CO2, CO2-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.

FactSet-Abschnitte; Geschlechtervielfalt

Diese Publikation kann urheberrechtlich geschützte Informationen von FactSet enthalten („FactSet-Informationen“), die ohne die ausdrückliche, vorherige schriftliche Zustimmung von FactSet nicht vervielfältigt, verwendet, verbreitet, verändert oder in irgendeiner Weise veröffentlicht werden dürfen. Die FactSet-Informationen werden „wie besehen“ bereitgestellt, und alle Zusicherungen und Gewährleistungen, ob mündlich oder schriftlich, ausdrücklich oder stillschweigend (nach allgemeinem Recht oder gesetzlich oder anderweitig), werden hiermit ausgeschlossen und abgelehnt, soweit dies gesetzlich zulässig ist. Insbesondere in Bezug auf die FactSet-Informationen lehnt FactSet jegliche stillschweigende Gewährleistung der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck ab und übernimmt keine Garantie im Hinblick auf Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, Funktionalität und/oder Zuverlässigkeit. Die FactSet-Informationen sind nicht als Anlageberatung zu verstehen. Sämtliche Meinungen oder Behauptungen in einer Veröffentlichung mit FactSet-Informationen (und/oder die FactSet-Informationen selbst) stellen nicht die Meinungen oder Überzeugungen von FactSet, seinen Konzerngesellschaften und/oder verbundenen Unternehmen und/oder einem ihrer jeweiligen Mitarbeiter dar. FactSet haftet nicht für Schäden, die sich aus der Verwendung dieser Publikation oder der hierin enthaltenen FactSet-Informationen ergeben.