

State Street® SPDR® Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (Acc)

Informationsblatt

31 Mai 2026

Aktien



Morningstar Rating™

30 April 2026



Anlageziel des Fonds

Das Anlageziel des Fonds ist die Nachbildung der Wertentwicklung kleinerer Unternehmen in den USA.

Indexbeschreibung

Der Russell 2000 Index ist ein am Streubesitz orientierter, marktkapitalisierungsgewichteter Index von rund 2 000 Wertpapieren, der den Anlegern eine Benchmark für Unternehmen kleinerer Marktkapitalisierung in den USA liefert. Der Index umfasst rund 8 % des gesamten US-amerikanischen Aktienmarktes.

Steuerstatus

Standardgemäß ist die State Street Investment Management bestrebt, alle geltenden steuerlichen Berichtspflichten für alle SPDR ETFs in den folgenden Ländern einzuhalten. Anmeldungen erfolgen je nach der Zeitskala, die von der jeweiligen Steuerbehörde vorgegeben wird, das ganze Jahr über: Großbritannien, Deutschland, Österreich, Schweiz.

Länder mit Vertriebszulassung

Spanien, Slovakia, Schweiz, Schweden, Polen, Österreich, Norwegen, Niederlande, Luxemburg, Italien, Irland, Großbritannien, Frankreich, Finnland, Deutschland, Dänemark

Fondsinformationen

ISIN	IE00BJ38QD84
Benchmark	Russell 2000® Index
Index Ticker	RU20N30U
Index-klassifizierung	Nettogesamtertrag
Anzahl An Titeln	1.901

Schlüsselfaktoren

Auflagedatum	30-Jun-2014
Share Class Währung	USD
Fonds — Basiswährung	USD
TER	0,30%
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Replikationsmethode	Optimiert
UCITS-konform	Ja
Domizil	Irland
Investment Manager	State Street Global Advisors Europe Limited
Unteranlageverwalter	State Street Global Advisors Trust Company
Fonds-Umbrella	SSGA SPDR ETFs Europe II plc
Volumen Anteilsklasse (Mio.)	US\$5.608,61
Volumen aller Anteilsklassen (Mio.)	US\$5.608,61
ISA berechtigt	Ja
SIPP berechtigt	Ja
PEA berechtigt	Keine

Vor dem 19 Februar 2026 hieß der Fonds SPDR® Russell 2000 U.S. Small Cap UCITS ETF (Acc).

Please be advised that due to all SSGA SPDR ETF Europe I & II sub-funds being closed on Friday 29th March 2024 fund pricing will reflect the NAV of Thursday 28th March meaning monthly fund performance figures may differ from the benchmark.

Notierung

Börse	Börsenticker	Handelswährung	INAV Code	Bloomberg Code	Reuters Code	SEDOL Code
Deutsche Börse*	ZPRR	EUR	INZPRRE	ZPRR GY	ZPRR.DE	BJ38QG1
London Stock Exchange	R2SC	GBP	INZPRRP	R2SC LN	R2SC.L	BKRVH59
London Stock Exchange	R2US	USD	INZPRRU	R2US LN	R2US.L	BJ38QD8
SIX Swiss Exchange	R2US	CHF	INZPRRC	R2US SE	R2US.S	BN56KD6
Euronext Paris	R2US	EUR	INZPRRE	R2US FP	R2US.PA	BSTLBM8
Borsa Italiana	R2US	EUR	INZPRRE	R2US IM	R2US.MI	BRJ9D41
Bolsa Mexicana de Valores	R2USN	MXN		R2USN MM	R2USN.MX	BJCWGL9

*Primary Listing

Wertentwicklung					
	Index	Fonds vor Kosten (brutto)	Differenz	Fonds nach Kosten (netto)	Differenz
Annualisierte Renditen (%)					
1 Jahr	42,58	42,95	0,37	42,52	-0,05
3 Jahre	19,79	20,13	0,35	19,78	-0,01
5 Jahre	6,20	6,50	0,29	6,18	-0,03
10 Jahre	10,78	11,08	0,29	10,74	-0,04
Seit Auflage	8,75	9,21	0,47	8,89	0,14
Kumulative Wertentwicklung (%)					
1 Monat	4,34	4,35	0,00	4,32	-0,02
3 Monate	11,16	11,22	0,06	11,13	-0,03
1 Jahr	42,58	42,95	0,37	42,52	-0,05
2 Jahre	43,72	44,52	0,80	43,65	-0,06
3 Jahre	71,90	73,40	1,50	71,85	-0,05
5 Jahre	35,10	36,98	1,88	34,94	-0,16
10 Jahre	178,36	185,84	7,48	177,41	-0,95
Seit Auflage	171,58	185,77	14,19	175,75	4,17
Jahresrendite (%)					
2026	18,01	18,15	0,15	18,01	0,00
2025	12,38	12,66	0,28	12,32	-0,06
2024	11,11	11,53	0,42	11,19	0,08
2023	16,41	16,62	0,21	16,27	-0,14
2022	-20,76	-20,55	0,22	-20,78	-0,02
2021	14,49	15,04	0,55	14,70	0,20

	Fonds (%)
Standardabweichung (3 Jahre)	20,00
Annualisierter Tracking Error (3 Jahre)	0,08

Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Indikator für die zukünftige Performance. In den vorliegenden Performancezahlen sind die Kommissionen und Kosten für die Ausgabe und Rücknahme sowie den Kauf und Verkauf von Anteilen nicht berücksichtigt. Wenn die Performance auf Basis des Nettoinventarwertes in einer anderen Währung als der Abrechnungswährung der kollektiven Kapitalanlage kalkuliert wird, kann der Wert infolge von Wechselkursschwankungen steigen oder fallen.

Wird der Fonds gemäß seinem offiziellen Nettoinventarwert (NIW)-Kalender geschlossen, doch es sind dessen ungeachtet Preise für einen maßgeblichen Teil der zugrunde liegenden Wertpapiere ermittelbar, wird ein technischer NIW berechnet. Die hierin angegebene frühere Wertentwicklung wurde daher erforderlichenfalls auf Grundlage eines technischen NIW und des offiziellen NIW des Fonds zu jedem anderen Geschäftstag des betreffenden Zeitraums berechnet.

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.

Merkmale	
Anzahl der Vermögenswerte	1.890
*Ausschüttungsrendite	-
Kurs-Gewinn-Verhältnis für das laufende Jahr	18,61
Durchschnittliches Preis/Buch- Verhältnis	2,35
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (Mio.)	US\$6.655,35
Dividendenrendite des Index	1,02%

* Dieser Wert misst die historische Dividendenausschüttung je Aktie über zwölf Monate, geteilt durch den NIW.

Quelle: State Street Investment Management Die aufgeführten Merkmale, Bestände, Länderallokationen und Sektoren entsprechen dem oben in diesem Factsheet angegebenen Datum und können sich ändern. Jegliche Bezugnahme auf ein bestimmtes Unternehmen oder Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf, Halten oder direkten Investieren in ein solches Unternehmen oder Wertpapier dar.

Top-10-Positionen	Gewichtung (%)
BLOOM ENERGY CORP- A	1,84
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	1,12
STERLING INFRASTRUCTURE INC	0,76
IONQ INC	0,73
FABRINET	0,70
NEXTPOWER INC-CL A	0,67
COEUR MINING INC	0,58
TTM TECHNOLOGIES	0,52
EHOSTAR CORP-A	0,52
GUARDANT HEALTH INC	0,47

Sektorengewichtung	Gewichtung (%)
Industrieunternehmen	19,57
Gesundheitswesen	16,12
Technologie	15,83
Finanzen	15,79
Nicht-Basiskonsumgüter	9,47
Energie	6,37
Immobilien	5,26
Rohstoffe	4,46
Telekommunikationsdienste	2,93
Versorgungsunternehmen	2,82
Basiskonsumgüter	1,39

Kapitalrisiko: Eine Anlage ist mit Risiken verbunden, einschließlich des Risikos eines Kapitalverlusts.
Die angegebenen Wertentwicklungsdaten beziehen sich auf die vergangene Wertentwicklung. Die vergangene Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Geografische Aufteilung	Gewichtung (%)
USA	99,34
Kanada	0,22
Großbritannien	0,17
Norwegen	0,07
Singapur	0,06
China	0,06
Australien	0,03
Belgien	0,01
Israel	0,01
Schweiz	0,01
Brasilien	0,01
Andere	0,01

Kontaktieren Sie uns

Besuchen Sie unsere Webseite ssga.com/etfs oder kontaktieren Sie Ihren lokalen SPDR ETF Vertreter. Alternativ können Sie auch das SPDR ETF Sales & Support Team über spdrseurope@ssga.com erreichen.

Frankreich & Luxemburg

spdretf_france@ssga.com
+33 1 44 45 40 00

Italien

spdretf_italia@ssga.com
+39 0232066 140

Nordics

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

Schweiz

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

Deutschland

spdrsgermany@ssga.com
+49 69 66774 5016

Niederlande

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

Spanien

spdrseurope@ssga.com
+39 0232066 140

Großbritannien

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

State Street Global Advisors (SSGA) heisst jetzt State Street Investment Management. Bitte besuchen Sie unsere Website statestreet.com/investment-management für weitere Informationen.

Glossar

Kurs-Gewinn-Verhältnis in einem Geschäftsjahr Zum Berichtsdatum der durchschnittliche Kurs jedes zugrunde liegenden Wertpapiers, dividiert durch die durchschnittliche EPS-Schätzung des Wertpapiers für das noch nicht gemeldete nächste Geschäftsjahr.

Durchschnittliches Kurs-Buchwert-Verhältnis Zum Berichtsdatum der durchschnittliche Kurs jedes zugrunde liegenden Wertpapiers, dividiert durch den Buchwert je Anteil des Wertpapiers.

Dividendenrendite des Index Zum Berichtsdatum der Durchschnitt der jährlichen Dividenden je Anteil von jedem Basiswertpapier des Index, dividiert durch den Kurs des Wertpapiers zum Berichtsdatum.

TER Bei der Total Expense Ratio handelt es sich um eine Gebühr, die dem Fonds als Prozentsatz des Nettoinventarwerts zur Deckung der mit dem Betrieb und dem Management des Vermögensportfolios verbundenen Kosten erhoben wird.

Nur für professionelle Kunden / qualifizierte Anleger. Nicht für den öffentlichen Vertrieb.

Börsengehandelte Indexfonds (ETFs) werden wie Aktien gehandelt, unterliegen Anlagerisiken und ihr Marktwert schwankt. Der Wert der Anlage kann sowohl fallen als auch steigen, und die Rendite der Anlage ist deshalb veränderlich. Wechselkursänderungen können sich nachteilig auf Wert, Kurs oder Ertrag einer Anlage auswirken. Des Weiteren gibt es keine Garantie dafür, dass ein ETF sein Anlageziel erreichen wird.

Marketingmitteilung

SPDR ETFs sind möglicherweise nicht für Sie erhältlich oder geeignet. Die hier erteilten Informationen stellen keine Anlageberatung gemäß Definition nach der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente (2014/65/EG) dar und sollten nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung herangezogen werden. Sie sind auch nicht als Aufforderung zum Kauf oder als Angebot zum Verkauf einer Anlage zu verstehen. Die bestimmten Anlageziele, Strategien, der steuerliche Status, die Risikobereitschaft bzw. der Anlagehorizont eines Anlegers oder potenziellen Anlegers sind darin nicht berücksichtigt.

Falls Sie Anlageberatung benötigen, sollten Sie sich an Ihren Steuer-, Finanz- oder sonstigen Fachberater wenden.

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.statestreet.com/im. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte finden Sie hier: <https://www.ssga.com/library-content/products/fund-docs/summary-of-investor-rights/ssga-spdr-investors-rights-summary.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.

Alle Dokumente in Bezug auf die Fonds sind kostenlos von den Geschäftsstellen des lokalen Vertreters/Vermittlers zu beziehen, stehen im Internet unter www.statestreet.com/im zur Verfügung oder sind von State Street Custodial Services (Ireland) Limited, 78 Sir John

Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, erhältlich. SPDR ETFs ist die Plattform von State Street Global Advisors für börsengehandelte Indexfonds ("ETF") und enthält Fonds, die von der Central Bank of Ireland als offene OGAW-Investmentgesellschaften genehmigt wurden. Für US-Anleger sind die Fonds nicht erhältlich. SSGA SPDR ETFs Europe I plc und SPDR ETFs Europe II plc („die Gesellschaft“) emittieren SPDR ETFs und bilden eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) nach irischem Recht organisiert und als OGAW von der Central Bank of Ireland zugelassen.

Zusätzliche wichtige Informationen: - Für Großbritannien wurde dieses Dokument von State Street Global Advisors Limited („SSGA“) herausgegeben. Zugelassen und reguliert von der Financial Conduct Authority, registriert unter der Nr. 2509928. USt. Nr. 577659181. Eingetragener Sitz: 20 Churchill Place, Canary Wharf, London, E14 5HJ Telefon: 020 3395 6000, Fax: 020 3395 6350, Internet: www.statestreet.com/im. **Für die EU** wurde dieses Dokument von State Street Global Advisors Europe („SSGA“), reguliert von der Central Bank of Ireland, herausgegeben. Adresse des eingetragenen Sitzes: 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2. Registrierungsnummer 49934. Tel.: +353 (0)1 776 3000. Fax: +353 (0)1 776 3300. Internet: www.statestreet.com/im.

Für Mexiko, diese Informationen stellen kein Marketing bzw. kein Angebot von Wertpapieren dar und sind auch nicht dazu bestimmt und nicht derart auszulegen. Die hierin genannten Fonds wurden und werden nicht nach dem mexikanischen Wertpapiermarktgesetz (Ley del Mercado de Valores) registriert und dürfen in den Vereinigten Mexikanischen Staaten nicht öffentlich angeboten oder verkauft werden. Offenlegungsinformationen im Zusammenhang mit einem der oben aufgeführten Fonds dürfen in Mexiko nicht öffentlich vertrieben werden, und Anteile der Fonds dürfen nicht in Mexiko gehandelt werden.

Lokale Vertreter/Zahlstellen von SPDR ETFs:

Frankreich: State Street Bank International GmbH Paris Branch, Cœur Défense -Tour A, 100, Esplanade du Général de Gaulle, 92931 Paris La Defense Cedex; **Schweiz:** State Street Bank GmbH Munich, Niederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich, und die Hauptvertriebsstelle in der Schweiz, State Street Global Advisors AG, Beethovenstrasse 19, 8027 Zürich; **Deutschland:** State Street Global Advisors Europe Limited, Briener Strasse 59, D-80333 München; **Spanien:** Cecabank, S.A. Alcalá 27, 28014 Madrid (Spanien); **Dänemark:** Nordea Bank Denmark A/S, Issuer Services, Securities Services Hermes Hus, Helgesøvej Allé 33 Postbox 850, DK-0900 Kopenhagen C; **Österreich:** Erste Bank, Graben 21, 1010 Wien, Österreich; **Schweden:** SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB, Global Transaction Services ST MHI, SE-106 40 Stockholm, Schweden.

Das/Die Produkt(e) wird/werden von der Frank Russell Company („Russell“) weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben. Russell gibt keinerlei ausdrückliche oder stillschweigende Erklärungen oder Zusicherungen gegenüber den Inhabern des Produkts/der Produkte oder gegenüber irgendeiner anderen Person ab hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder in das/die Produkt(e) im Besonderen oder der Fähigkeit des Russell 2000 Index, die Entwicklung des breiten Aktienmarkts oder eines Segments desselben nachzubilden. Die Veröffentlichung des Russell 2000 Index durch Russell bedeutet oder unterstellt keinesfalls eine Stellungnahme von Russell hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in einzelnen oder allen Wertpapieren, aus denen sich der Russell 2000 Index zusammensetzt. Die Beziehung von Russell gegenüber der State Street Corporation ist die eines Lizenzgebers

bestimmter Marken und Handelsnamen von Russell sowie des Russell 2000 Index, der von Russell ohne Berücksichtigung der State Street Corporation oder des Produkts/der Produkte festgelegt, zusammengestellt und berechnet wird. Russell ist weder für das/die Produkt(e) noch für mit diesen verbundene Prospekte oder Veröffentlichungen verantwortlich, noch hat Russell diese geprüft. Russell gibt keine ausdrückliche oder stillschweigende Erklärungen oder Zusicherungen in Bezug auf deren Richtigkeit oder Vollständigkeit oder anderweitig ab. Russell behält sich das Recht vor, jederzeit und ohne Mitteilung den Russell 2000 Index zu ändern, zu ergänzen, einzustellen oder auf andere Art und Weise zu verändern. Russell übernimmt keine Haftung oder Verantwortung im Zusammenhang mit der Verwaltung, dem Vertrieb oder Handel des Produkts/der Produkte. RUSSELL GARANTIERT NICHT FÜR DIE RICHTIGKEIT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DES RUSSELL 2000 INDEX ODER DER DARIN ENTHALTENEN DATEN, UND RUSSELL HAFTET NICHT FÜR DARIN ENTHALTENE FEHLER, AUSLASSUNGEN ODER UNTERBRECHUNGEN. RUSSELL GIBT KEINE AUSDRÜCKLICHE ODER STILLSCHWIEGENDE ERKLÄRUNG AB HINSICHTLICH DER VON DER STATE STREET CORPORATION, DEN ANLEGERN, DEN INHABERN DES PRODUKTS/DER PRODUKTE ODER ANDEREN NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN DURCH DIE VERWENDUNG DES RUSSELL 2000 INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN ZU ERZIELENDEN ERGEBNISSE. RUSSELL ÜBERNIMMT BEZÜGLICH DES RUSSELL 2000 INDEX ODER DARIN ENTHALTENER DATEN WEDER AUSDRÜCKLICH NOCH STILLSCHWIEGEND IRGENDWELCHE GEWÄHR UND LEHNT JEGLICHE GEWÄHRLEISTUNG FÜR DIE MARKTGÄNGIGKEIT ODER DIE EIGNUNG FÜR EINEN BESTIMMTEN ZWECK ODER EINE BESTIMMTE VERWENDUNG AB. UNBESCHADET DES VORSTEHENDEN HAFTET RUSSELL IN KEINEM FALL FÜR BESONDERE SCHÄDEN, STRAFE EINSCHLIESSENDEN SCHADENERSATZ, MITTELBARE ODER FOLGESCHÄDEN (EINSCHLIESSLICH ENTGAGENER GEWINNE), SELBST WENN AUF DIE MÖGLICHKEIT DERARTIGER SCHÄDEN HINGEWIESEN WURDE.

Der S&P 500® Index ist ein Produkt von S&P Dow Jones Indices LLC oder seinen verbundenen Unternehmen („S&P DJI“), für dessen Verwendung State Street Global Advisors eine Lizenz gewährt wurde. S&P®, SPDR®, S&P 500®, US 500 und die 500 sind eingetragene Marken von Standard & Poor's Financial Services LLC („S&P“); Dow Jones® ist eine eingetragene Marke von Dow Jones Trademark Holdings LLC („Dow Jones“) und wurde für die Verwendung durch S&P Dow Jones Indices lizenziert; und für die Verwendung dieser Marken wurde S&P DJI eine Lizenz und State Street Global Advisors eine Unterlizenz für bestimmte Zwecke gewährt. Der Fonds wird von S&P DJI, Dow Jones, S&P und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen weder gesponsort oder anderweitig unterstützt noch verkauft oder beworben; die genannten Parteien sichern in keiner Weise die Ratsamkeit der Investition in dieses Produkt/diese Produkte zu und haften nicht für Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen in der Berechnung und Verbreitung dieser Indizes. 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. Das Morningstar Rating für Fonds, oder „Star Rating“, wird für verwaltete Produkte (einschließlich Investmentfonds, variable Rentenfonds und variable Lebensversicherungs-Teilkonten, börsengehandelte Fonds, geschlossene Fonds und separate Konten) mit mindestens einer

dreijährigen Laufzeit berechnet. Börsengehandelte Fonds und offene Investmentfonds werden zu Vergleichszwecken als eine einzige Gruppe betrachtet. Sie wird basierend auf einer Morningstar-Risikoanpassungs-Rendite-Messgröße berechnet, die die Variation der monatlichen Überschussperformance eines verwalteten Produkts berücksichtigt, wobei mehr Gewicht auf Abwärtsvariationen gelegt wird und konsistente Leistungen belohnt werden. Das Morningstar Rating beinhaltet keine Anpassung für Vertriebsgebühren. Die besten 10 % der Produkte in jeder Produktkategorie erhalten 5 Sterne, die nächsten 22,5 % erhalten 4 Sterne, die nächsten 35 % erhalten 3 Sterne, die nächsten 22,5 % erhalten 2 Sterne und die letzten 10 % erhalten 1 Stern. Das Gesamt-Rating von Morningstar für ein verwaltetes Produkt ergibt sich aus einem gewichteten Durchschnitt der Performance-Zahlen, die mit den 3-, 5- und 10-Jahres-Bewertungsmetriken (falls zutreffend) verbunden sind. Die Gewichtung ist wie folgt: 100 % 3-Jahres-Rating für 36–59 Monate Gesamtrendite, 60 % 5-Jahres-Rating/40 % 3-Jahres-Rating für 60–119 Monate Gesamtrendite und 50 % 10-Jahres-Rating/30 % 5-Jahres-Rating/20 % 3-Jahres-Rating für 120 oder mehr Monate Gesamtrendite. Während die Formel für das 10-Jahres-Gesamtrating dem 10-Jahres-Zeitraum das größte Gewicht zu geben scheint, hat der letzte Dreijahreszeitraum tatsächlich den größten Einfluss, da er in allen drei Rating-Zeiträumen enthalten ist. Das Morningstar Medalist Rating™ ist die Zusammenfassung der zukunftsorientierten Analyse von Investmentstrategien durch Morningstar, die über spezifische Anlageinstrumente angeboten werden, und wird auf einer Bewertungsskala von Gold, Silber, Bronze, Neutral und Negativ dargestellt. Die Medalist-Ratings zeigen an, welche Anlagen Morningstar für wahrscheinlich besser abschneidende Anlagen im Vergleich zu einem relevanten Index oder einem Durchschnitt der Vergleichsgruppe auf risikobasierter Basis im Laufe der Zeit hält. Anlageprodukte werden anhand der drei wichtigen Säulen „People“ (Team- bzw. Managementqualität), „Parent“ (übergeordneter Fondsanbieter) und „Process“ (Anlageprozess) bewertet, die in Verbindung mit einer Gütereinschätzung die Grundlage für Morningstars Überzeugung von den Anlagevorteilen dieser Produkte bilden und das zugewiesene Medalist-Rating bestimmen. Diese Säulen können wie folgt bewertet werden: Niedrig, Unterdurchschnittlich, Durchschnittlich, Überdurchschnittlich und Hoch. Die drei Säulen können anhand einer qualitativen Bewertung durch einen Analysten (entweder direkt für ein vom Analysten beobachtetes Instrument oder indirekt, wenn die Bewertungen der Säulen eines beobachteten Instruments auf ein verwandtes, nicht beobachtetes Instrument übertragen werden) oder mithilfe algorithmischer Verfahren bewertet werden. Anlageinstrumente werden anhand ihrer erwarteten Performance in Rating-Gruppen sortiert, die durch ihre Morningstar-Kategorie und ihren aktiven oder passiven Status definiert werden. Wenn Analysten ein Anlageinstrument direkt bewerten, vergeben sie auf der Grundlage ihrer qualitativen Beurteilung unter Aufsicht des Bewertungsausschusses der Analysten die Ratings für die drei Säulen und überprüfen und bewerten diese mindestens alle 14 Monate. Wenn die Anlageinstrumente entweder indirekt von Analysten oder mithilfe von Algorithmen abgedeckt werden, werden die Ratings monatlich zugewiesen. Für detailliertere Informationen zu diesen Ratings, einschließlich ihrer Methodik, besuchen Sie bitte global.morningstar.com/managerdisclosures/. Die Morningstar Medalist Ratings stellen weder Tatsachenbehauptungen noch Kredit- oder Risikobewertungen dar. Das Morningstar Medalist Rating (i) sollte nicht als alleinige Grundlage für die Bewertung eines Anlageprodukts verwendet werden, (ii) beinhaltet unbekannte Risiken und

Unsicherheiten, die dazu führen können, dass Erwartungen nicht eintreten oder sich erheblich von den Erwartungen unterscheiden, (iii) ist nicht garantiert auf vollständigen oder genauen Annahmen oder Modellen basierend, wenn es algorithmisch bestimmt wird, (iv) beinhaltet das Risiko, dass das Renditeziel aufgrund von unvorhergesehenen Änderungen in

Management, Technologie, wirtschaftlicher Entwicklung, Zinsentwicklung, Betriebs- und/oder Materialkosten, Wettbewerbsdruck, Aufsichtsrecht, Wechselkursen, Steuersätzen, Wechselkursschwankungen und/oder Änderungen der politischen und sozialen Bedingungen nicht erreicht wird, und (v) sollte nicht als Angebot oder Aufforderung zum Kauf

oder Verkauf des Anlageprodukts betrachtet werden. Eine Änderung der zugrundeliegenden Faktoren des Morningstar Medalist Rating kann bedeuten, dass das Rating anschließend nicht mehr zutreffend ist. Dieses Werk darf ohne ausdrückliche schriftliche Einwilligung von SSGA weder ganz noch teilweise vervielfältigt, kopiert oder

übertragen und sein Inhalt gegenüber Dritten nicht offengelegt werden.

© 2026 State Street Corporation.
Alle Rechte vorbehalten.
Fälligkeit: 31/05/2027