

HSBC ETFs plc (la “Società”)

3 Dublin Landings, North Wall Quay
Dublino 1, Irlanda

Il presente avviso contiene informazioni importanti sul Suo investimento in uno o più dei fondi elencati nell'Appendice 1 (i “Fondi”) della Società.

I termini con iniziale maiuscola in uso nel presente avviso e privi di definizione hanno il significato attribuito a tali termini nel Prospetto.

25 febbraio 2025

Gentile Azionista,

In qualità di azionista di uno o più Fondi, Le scriviamo per informarLa di alcune imminenti modifiche che li riguardano.

Quali sono le modifiche?

Le modifiche che stiamo apportando sono illustrate nelle sezioni 1 – 4 di seguito. In ciascuna sezione vengono indicati i Fondi interessati dalle modifiche. Alcuni Fondi possono essere soggetti a più di una modifica.

1. Introduzione di nuove linee guida per la denominazione dei fondi

L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA) ha emanato nuove linee guida che si applicano ai fondi i cui nomi contengono termini legati all'ambiente (ad es., ESG) o alla sostenibilità (ad es., Sustainable) (le “Linee guida ESMA”). Le Linee guida ESMA mirano a migliorare la protezione degli investitori, laddove i fondi abbiano nomi che suggeriscono il rispetto di determinati standard di sostenibilità. Esse si applicheranno ai Fondi a decorrere dal 21 maggio 2025.

Le Linee guida ESMA richiedono che, affinché nella denominazione di un fondo si possa utilizzare un termine legato all'ambiente, il fondo in questione deve:

- (i) investire almeno l'80% del proprio patrimonio per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo; e
- (ii) applicare le esclusioni di cui all'articolo 12(1) lettere da (a) a (g) del Regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione. Si tratta degli standard minimi che si applicano ai benchmark allineati a Parigi dell'UE (le “Esclusioni PAB”). Vedere l'Appendice 2 per ulteriori dettagli sulle Esclusioni PAB.

Inoltre, affinché un fondo possa utilizzare un termine correlato alla sostenibilità, oltre a soddisfare i requisiti di cui ai precedenti punti (i) e (ii), deve anche:

- (iii) impegnarsi a investire in modo significativo (ovvero deve investire almeno il 50% del proprio patrimonio) in investimenti sostenibili di cui all'articolo 2(17) dell'SFDR (“Regolamento di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari”).

—

L'introduzione delle Linee guida ESMA indica che siamo tenuti ad apportare modifiche ai nomi dei Fondi. Le modifiche da apportare varieranno a seconda che un Fondo utilizzi attualmente un termine correlato all'ambiente (ovvero "ESG") o un termine correlato alla sostenibilità (ovvero "Sustainable").

Modifiche ai Fondi che attualmente utilizzano "ESG" nella loro denominazione

I Fondi elencati nella Tabella A seguente utilizzano attualmente il termine "ESG" nella loro denominazione. Poiché le Linee guida ESMA considerano "ESG" un termine correlato all'ambiente, i Fondi dovranno soddisfare i requisiti di cui ai precedenti punti (i) e (ii) per continuare a utilizzare "ESG" nella loro denominazione. Dato che l'obiettivo di ciascuno dei Fondi di cui alla Tabella A è quello di replicare un indice che non comprende Esclusioni previste per i Paris-aligned Benchmark (PAB), i Fondi di cui alla Tabella A non saranno in grado di rispettare le Linee guida ESMA. Rinomineremo pertanto i Fondi, come indicato di seguito, per sostituire la dicitura "ESG" con la dicitura "Screened". La dicitura "Screened" è stata selezionata come termine nella Nuova denominazione del Fondo per indicare che i titoli sono soggetti a specifici filtri ESG e/o di altro tipo tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'applicazione di determinati criteri di esclusione definiti nella metodologia dell'indice.

Tabella A*

Attuale denominazione del Fondo	Nuova denominazione del Fondo
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC SCREENED CAPPED UCITS ETF**
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	HSBC MSCI USA ISLAMIC SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	HSBC MSCI WORLD ISLAMIC SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	HSBC MSCI WORLD SMALL CAP SCREENED UCITS ETF
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	HSBC MSCI WORLD VALUE SCREENED UCITS ETF

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

** La nuova denominazione del fondo includerà anche il termine "Capped", per allinearsi all'obiettivo d'investimento del Fondo e replicare la performance di un indice con limite massimo. L'intenzione di aggiornare il nome del Fondo in modo da rispecchiare tale modifica è stata comunicata agli azionisti in data 4 novembre 2024.

Modifiche ai Fondi che attualmente utilizzano il termine "Sustainable" nella loro denominazione

I Fondi elencati nella Tabella B seguente utilizzano attualmente il termine "Sustainable" nella loro denominazione. Poiché le Linee guida ESMA considerano "Sustainable" un termine correlato alla sostenibilità, i Fondi dovranno soddisfare i requisiti di cui ai precedenti punti (i), (ii) e (iii). Dato che l'obiettivo di ciascuno dei Fondi di cui alla Tabella B è quello di replicare un indice che non comprende Esclusioni previste per i Paris-aligned Benchmark (PAB), questi Fondi non possono soddisfare il criterio (ii). Inoltre, questi Fondi non si impegnano a, e non intendono impegnarsi a, investire in larga parte in investimenti sostenibili, pertanto non sono in grado di soddisfare neanche i requisiti di cui al precedente punto (iii). Ai fini della conformità alle Linee guida ESMA rinomineremo, perciò, questi Fondi come indicato di seguito, sostituendo il termine "Sustainable" con la dicitura "Screened". Come già esplicitato sopra, la dicitura "Screened" è stata selezionata come termine nella Nuova denominazione del Fondo per indicare che i titoli sono soggetti a specifici filtri ESG e/o di altro tipo tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, l'applicazione di determinati criteri di esclusione definiti nella metodologia dell'indice.

Tabella B*

Attuale denominazione del Fondo	Nuova denominazione del Fondo
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC DEVELOPED WORLD SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC EMERGING MARKET SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC EUROPE EX UK SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC EUROPE SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC JAPAN SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC UK SCREENED EQUITY UCITS ETF
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	HSBC USA SCREENED EQUITY UCITS ETF

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

La denominazione del Fondo indicato nella successiva Tabella C utilizza anche il termine “Sustainable”. Tuttavia, sebbene questo Fondo e il suo indice soddisfino i requisiti di cui ai precedenti punti (i) e (ii), il Fondo non si impegna a, né intende impegnarsi a, investire in larga parte in investimenti sostenibili, pertanto non è in grado di soddisfare i requisiti di cui al precedente punto (iii). Ai fini della conformità alle Linee guida ESMA rinomineremo, perciò, il Fondo nella Tabella C come indicato di seguito,

Tabella C

Attuale denominazione del Fondo	Nuova denominazione del Fondo
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	HSBC BLOOMBERG GLOBAL ESG AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

2. Modifiche ai nomi degli Indici

MSCI è il fornitore dell'indice in relazione ai Fondi di cui alla seguente Tabella D. Dopo una tornata di consultazioni, MSCI ha modificato il nome degli indici come riportato nella tabella. Le modifiche ai nomi degli Indici sono entrate in vigore il 3 febbraio 2025.

Tabella D

Indice		Fondo* pertinente che utilizza l'Indice (denominazione attuale del Fondo)
Vecchia denominazione	Nuova denominazione	
Indice MSCI EM (Emerging Market) Islamic ESG Universal Screened Select Capped	Indice MSCI EM (Emerging Market) Islamic Universal Screened Select Capped	HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF
Indice MSCI Europe Islamic ESG Universal Screened Select	Indice MSCI Europe Islamic Universal Screened Select	HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF
Indice MSCI Japan Islamic ESG Universal Screened Select	Indice MSCI Japan Islamic Universal Screened Select	HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF
Indice MSCI USA Islamic ESG Universal Screened Select	Indice MSCI USA Islamic Universal Screened Select	HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF
Indice MSCI World Islamic ESG Universal Screened Select	Indice MSCI World Islamic Universal Screened Select	HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF
Indice MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select	Indice MSCI Emerging Markets Small Cap Universal Screens	HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF
Indice MSCI Emerging Markets Value SRI ESG Target Select	Indice MSCI Emerging Markets Value Select Screens Advanced	HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF

Indice MSCI World Value SRI ESG Target Select	Indice MSCI World Value Select Screens Advanced	HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF
Indice MSCI World Small Cap SRI ESG Leaders Select	Indice MSCI World Small Cap Selection Screens	HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

3. Modifiche alla metodologia dell'Indice

A seguito dell'introduzione delle Linee guida ESMA, alcuni fornitori di indici hanno deciso di modificare le proprie metodologie di indice al fine di incorporarvi le Esclusioni PAB, così da assicurare che i loro indici sono conformi alle Linee guida ESMA. Ciò ha consentito ai Fondi di cui alla seguente Tabella E di conservare, o passare alle nuove denominazioni dei Fondi, come sopra descritto.

Aggiungeremo la sezione intitolata "Descrizione dell'Indice" di ciascun Supplemento pertinente al fine di riflettere tali ulteriori esclusioni che non hanno comportato alcuna modifica sostanziale ai Fondi.

Tabella E

Attuale denominazione del Fondo*	Nuova denominazione del Fondo	Indice	Fornitore dell'Indice	Data di efficacia
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	HSBC BLOOMBERG GLOBAL ESG AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	Indice Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 Year SRI Carbon ESG-Weighted	Bloomberg LP	[Febbraio 2025]
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	Nessuna modifica	Indice NASDAQ CTA Global Climate Technology	NASDAQ	[Dicembre 2024]

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

4. Allegati all'informativa precontrattuale SFDR – modifiche minime all'impegno e altri miglioramenti

Stiamo inoltre apportando modifiche agli impegni minimi stabiliti negli allegati all'informativa precontrattuale SFDR (gli "**Allegati SFDR**"). Ciò interesserà i Fondi elencati nella Tabella F e nella Tabella G di seguito.

a) Investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali ("**Caratteristiche E/S**").

In quanto Fondi ex Art. 8 ai sensi dell'SFDR, i Fondi di cui alla Tabella F si impegnano a far sì che una quota minima del proprio patrimonio promuova le Caratteristiche E/S. Questi impegni minimi si sono basati su stime al momento dell'approvazione dei Fondi da parte della Banca Centrale d'Irlanda; tuttavia, dal momento del lancio dei Fondi, il livello effettivo degli investimenti che promuovono le Caratteristiche E/S dei Fondi stessi è stato molto prossimo agli impegni minimi. Riteniamo che vi sia uno spazio adeguato tra i livelli minimi di impegno e i livelli effettivi per garantire che i livelli minimi di impegno possano essere mantenuti nel tempo. Per i Fondi elencati nella Tabella F stiamo, pertanto, adeguando l'impegno minimo verso le caratteristiche E/S come illustrato.

Tabella F

Fondo*	Caratteristiche E/S minime nell'Allegato SFDR	
	Minimo attuale	Minimo rivisto
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	98,27%	80%
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	100%	80%
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	99,7%	80%

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

b) Investimenti sostenibili dei Fondi ("**Investimenti sostenibili**")

I Fondi ex art. 8 a sensi dell'SFDR spesso si impegnano a far sì che una quota minima degli investimenti che promuovono le caratteristiche E/S sarà in Investimenti sostenibili, come definito nell'articolo 2(17) dell'SFDR.

Il Fondo indicato nella seguente Tabella G si impegna attualmente a investire la quota minima in Investimenti sostenibili, come indicato nella tabella. Tuttavia, sebbene dal lancio del Fondo il livello effettivo degli Investimenti sostenibili sia stato superiore al minimo attuale, riteniamo prudente rivedere l'impegno minimo dichiarato, come indicato nella Tabella G, al fine di garantire il mantenimento del livello minimo di impegno.

Tabella G

Fondo*	Investimenti sostenibili minimi nell'Allegato SFDR	
	Minimo attuale	Minimo rivisto
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	81,2%	50%

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

c) Altri miglioramenti

Stiamo aggiornando gli Allegati SFDR per rendere talune informazioni più chiare e trasparenti, allo scopo di consentire agli investitori di comprendere meglio i documenti. Ad esempio, esplicitiamo per tutti i Fondi che una percentuale minima dell'80% del loro patrimonio netto promuoverà le Caratteristiche E/S.

In che modo le modifiche hanno effetto sui Comparti?

Le modifiche non influiscono sullo status dei Fondi, in quanto i Fondi ex art. 8 ai sensi dell'SFDR e le strategie d'investimento dei Fondi rimarranno invariate. Inoltre, le modifiche non influiranno sul tracking error tra la performance dei Fondi e quella dei loro indici.

Eccettuati i Fondi elencati nella Tabella E della precedente sezione 3, la sezione **Modifiche alla metodologia dell'Indice**, non vi sono stati cambiamenti nella composizione del portafoglio o nella rotazione del portafoglio a seguito di tali modifiche.

Qual è la Data di efficacia delle modifiche?

Salvo ove diversamente specificato nel presente avviso, le modifiche di cui sopra verranno attuate intorno al 30 aprile 2025 (la "Data di efficacia").

Le denominazioni di altri Fondi della Società verranno modificate per conformarsi alle Linee guida ESMA?

Attualmente non abbiamo in programma di modificare le denominazioni di altri fondi della Società per soddisfare i requisiti delle Linee guida ESMA.

Devo intraprendere qualche azione?

Non è necessario intraprendere alcuna azione da parte Sua in merito al contenuto del presente avviso; tuttavia, è consigliabile contattare il Suo rappresentante commerciale, consulente professionale, consulente per gli investimenti, Amministratore e/o consulente legale, a seconda dei casi.

Ulteriori informazioni relative ai Fondi sono disponibili visitando il sito web locale all'indirizzo www.global.assetmanagement.hsbc.com o presso la sede legale.

In caso di dubbi in merito ai contenuti di questa comunicazione, Le consigliamo di consultare il Suo intermediario finanziario, direttore di banca, consulente legale, commercialista o altro consulente finanziario indipendente. Qualora alcune o tutte le Quote detenute nei Fondi indicati di seguito siano state vendute o cedute, La invitiamo a inoltrare immediatamente il presente documento all'acquirente o al cessionario oppure all'intermediario finanziario, alla banca o a qualsiasi altro agente tramite il quale è stata effettuata la vendita o la cessione, affinché il documento venga trasmesso all'acquirente o al cessionario non appena possibile. Qualora alcune Quote siano state vendute o cedute, ma Lei detiene una partecipazione residua, La invitiamo a continuare a leggere e conservare una copia del presente documento, in quanto applicabile alle Quote rimanenti.

Il presente documento non è stato rivisto dalla Banca Centrale d'Irlanda (la "Banca Centrale") e potrebbe subire modifiche, se necessario allo scopo di soddisfare i requisiti della Banca stessa. I membri del Consiglio di Amministrazione della Società (gli "Amministratori") si assumono la piena responsabilità delle informazioni contenute nel presente avviso. Per quanto a conoscenza e ritenuto dagli Amministratori (i quali hanno preso ogni ragionevole precauzione per assicurarsi che tali conoscenze corrispondano al vero), le informazioni contenute nel presente avviso corrispondono ai fatti e non è stato omissso nulla che possa influenzare la portata di tali informazioni.

Cordiali saluti,



**Amministratore
A nome e per conto di
HSBC ETFs plc**

Appendice 1

Attuale denominazione del Fondo*	ISIN
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY58G26, IE000P1WR081,
HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF	IE000XGNMWE1, IE0008ANIRC7, IE000VPN5RQ7
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY59K37, IE000ZGT8JM8, IE000QWXU0Z6,
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY59G90, IE000XYBMEH0
HSBC EUROPE EX UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY58625
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY55W78, IE000WARATZ3
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF	IE00096S6AV7, IE000SPKU8M9
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY55S33, IE000J3F4J90
HSBC MSCI EMERGING MARKETS ISLAMIC ESG UCITS ETF	IE0009BC6K22
HSBC MSCI EMERGING MARKETS SMALL CAP ESG UCITS ETF	IE000W080FK3
HSBC MSCI EMERGING MARKETS VALUE ESG UCITS ETF	IE000NVVIF88
HSBC MSCI EUROPE ISLAMIC ESG UCITS ETF	IE000AGFZM58
HSBC MSCI JAPAN ISLAMIC ESG UCITS ETF	IE0001XCFC82
HSBC MSCI USA ISLAMIC ESG UCITS ETF	IE000I5NV504
HSBC MSCI WORLD ISLAMIC ESG UCITS ETF	IE000X9FTI22
HSBC MSCI WORLD SMALL CAP ESG UCITS ETF	IE000C692SN6, IE0004UKWWB3
HSBC MSCI WORLD VALUE ESG UCITS ETF	IE000LYBU7X5, IE000MKMOZU3
HSBC NASDAQ GLOBAL CLIMATE TECH UCITS ETF	IE000XC6EVL9
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY53D40, IE00046S3PW1
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	IE00BKY40J65, IE000YFGN231

*certi Fondi potrebbero non essere autorizzati per la commercializzazione in Italia

Appendice 2

Esclusioni PAB

I benchmark allineati a Parigi ("PAB") sono un tipo di benchmark d'investimento concepito dall'Unione europea per allineare i portafogli d'investimento agli obiettivi dell'accordo di Parigi sul cambiamento climatico. Questo accordo globale mira a limitare il riscaldamento globale a ben meno dei 2 gradi Celsius al di sopra dei livelli pre-industriali e a perseguire gli sforzi per limitare l'aumento della temperatura a 1,5 gradi Celsius.

L'art. 12(1) lettere da (a) a (g) del Regolamento delegato della Commissione richiede ai PAB di applicare le esclusioni elencate di seguito.

Attività esclusa	Dettagli
Armi controverse (a)	Non investirà in emittenti coinvolti in attività legate ad armi controverse, in particolare mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche.
Tabacco (b)	Non investirà in emittenti coinvolti nella coltivazione e nella produzione di tabacco.
UNGC e OCSE (c)	Non investirà in emittenti che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) o delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico per le imprese multinazionali (OCSE).
Carbon fossile e lignite (d)	Non investirà in emittenti che ricavano almeno l'1% dei propri profitti da esplorazione, scavo, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite.
Combustibili petroliferi (e)	Non investirà in emittenti che ricavano almeno il 10% dei propri profitti dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di combustibili petroliferi.
Combustibili gassosi (f)	Non investirà in emittenti che ricavano almeno il 50% dei propri profitti dall'esplorazione, estrazione, produzione o distribuzione di combustibili gassosi.
Generazione di elettricità (g)	Non investirà in emittenti che ricavano almeno il 50% dei propri profitti dalla generazione di elettricità con un'intensità di GHG superiore a 100 g di CO2 e/kWh.