



HSBC ETFs plc (la “Società”)

3 Dublin Landings, North Wall Quay
Dublino 1, Irlanda

La presente lettera è importante e richiede la Sua immediata attenzione. In caso di dubbi in merito all'azione da intraprendere, si consiglia di consultare il proprio intermediario finanziario, direttore di banca, consulente legale, commercialista o altro consulente finanziario indipendente. Qualora tutte le azioni detenute nel Fondo indicato in seguito siano state vendute o cedute, si invita a inoltrare immediatamente la presente lettera 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 sia trasmessa all'acquirente o al cessionario non appena possibile.

La presente lettera non è stata esaminata dalla Banca Centrale d'Irlanda (la “Banca Centrale”) e potrebbe cambiare se necessario allo scopo di soddisfare i requisiti della medesima. Il consiglio di amministrazione della Società (gli “Amministratori”) si assumono la responsabilità delle informazioni contenute nella presente lettera.

I termini con iniziale maiuscola in uso nella presente lettera e non definiti hanno il significato attribuito a tali termini nel Prospetto.

19 luglio 2024

Gentile Azionista,

con la presente ci riferiamo a HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF (il “Fondo”), un comparto della Società, di cui Lei è Azionista. Riportiamo di seguito i dettagli ISIN:

Classe	ISIN
USD	IE00B5SSQT16
USD (Acc)	IE000KCS7J59

Lo scopo della presente lettera è di informarLa delle modifiche proposte al Supplemento, illustrate in dettaglio di seguito, che entreranno in vigore il o attorno all'8 agosto 2024 (la “Data di efficacia”).

1. Chiarimento in merito al fatto che il Fondo raggiunge il proprio obiettivo impiegando una strategia di replica integrale

Si propone di aggiornare la sezione intitolata “Obiettivo e politiche d'investimento” del Supplemento al fine di chiarire che il Fondo consegue il suo obiettivo di replicare la performance del MSCI Emerging Markets Index (l'“Indice”) utilizzando una strategia di replica integrale anziché una strategia di ottimizzazione come attualmente indicato. In questo modo si garantirà che la descrizione della strategia sia coerente con la modalità di gestione attuale del Fondo.

Registrata in Irlanda come fondo multicomparto di tipo aperto, con separazione patrimoniale tra i comparti.

Numero di registrazione: 467896

Amministratori: Eve Finn, Feargal Dempsey, Peter Blessing, Anthony Jeffs (Gran Bretagna), Simon Fryatt (Gran Bretagna), Suzanne Williams (Gran Bretagna)

La Società è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Inoltre, in linea con quanto consentito per un fondo che adotta una strategia di replica integrale, verrà introdotta una formulazione relativa all'utilizzo di limiti di diversificazione maggiorati. Per replicare fedelmente l'Indice, il Fondo si avvarrà dei limiti di diversificazione maggiorati previsti dal regolamento 71 dei Regolamenti sugli OICVM. Tali limiti consentono al Fondo di detenere fino al 35% di posizioni in singoli componenti dell'Indice emessi dallo stesso organismo.

Motivazione

Al momento del lancio nel 2011, il Fondo ha inizialmente adottato una strategia di ottimizzazione per conseguire il proprio obiettivo di investimento, come indicato nel Supplemento.

Con l'aumento del patrimonio del Fondo nel corso del tempo, è stato possibile adottare una strategia di replica integrale, per cui il Fondo è passato gradualmente dall'ottimizzazione alla replica integrale nel corso di alcuni anni e dal 2021 replica integralmente l'Indice.

Il passaggio del Fondo dall'ottimizzazione alla replica integrale è avvenuto nell'arco di diversi anni, parallelamente all'aumento del patrimonio del Fondo e all'apertura di conti nei vari mercati emergenti che compongono l'Indice. Il Supplemento inavvertitamente non è stato aggiornato per riflettere tale passaggio fino a questo momento.

Impatto

Le modifiche al Supplemento non avranno alcun impatto sugli Azionisti in quanto il Fondo è gestito da tempo come fondo a replica. Grazie all'impiego di una strategia di replica integrale, il Fondo ha maggiori opportunità di replicare la performance dell'Indice nel lungo periodo e pertanto il Gestore degli investimenti ha stabilito che il graduale passaggio del Fondo dall'ottimizzazione alla replica integrale era (e continua a essere) nel migliore interesse degli Azionisti.

Prossime fasi

Sebbene questo aspetto non abbia alcun impatto sugli Azionisti, la Società di gestione e il Gestore degli investimenti sono impegnati a rivedere i propri processi e ad aggiornare i controlli se ritenuto necessario.

2. Aggiunta di fondi del mercato monetario come investimento idoneo ai fini di gestione della liquidità

Si propone di aggiornare la politica d'investimento del Fondo per consentirgli di investire in fondi del mercato monetario ai fini di gestione della liquidità. Non si tratta di una modifica rilevante della politica d'investimento del Fondo e qualsiasi investimento in fondi del mercato monetario sarà soggetto al limite complessivo del 10% sugli investimenti in altri organismi d'investimento collettivo previsto dal Supplemento. La ragione di tale modifica è quella di fornire al Gestore degli investimenti una maggiore flessibilità in termini di strumenti di gestione della liquidità a sua disposizione, soprattutto perché i fondi del mercato monetario possono offrire tassi superiori, preservare meglio il valore e offrire efficienze operative rispetto all'allocazione della liquidità in depositi bancari.

3. Modifica alla definizione di "Giorno di negoziazione"

Si propone di modificare la definizione di "Giorno di negoziazione" per il Fondo al fine di chiarire che non sarà aperto alle negoziazioni nei Giorni lavorativi precedenti la chiusura di un Mercato significativo. Secondo la definizione riportata nel Supplemento, per "Mercato significativo" si

intende qualsiasi mercato e/o borsa o combinazione di mercati e/o borse in cui il valore degli investimenti del Comparto in tali mercati e/o borse superi il 30% del Valore patrimoniale netto del Fondo. Dal momento che il Fondo opera con un Punto di valutazione che si colloca in ogni Giorno lavorativo successivo a un Giorno di negoziazione, lo scopo della modifica è quello di chiarire che il Fondo non è aperto alle negoziazioni nel Giorno lavorativo precedente la chiusura del Mercato significativo.

Per eventuali domande relative al contenuto della presente lettera, La invitiamo a contattare la Società o l'Agente amministrativo, oppure, in alternativa, il Suo consulente d'investimento e/o consulente legale a seconda dei casi.

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

Cordiali saluti,

Amministratore
A nome e per conto di
HSBC ETFs plc