

HSBC ETFs PLC

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF

Report mensile 31 ottobre 2023 | HAGG IM | USD

 **Obiettivo d'investimento**

Il Fondo punta a replicare il più fedelmente possibile i rendimenti del Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index (l'Indice). Il Fondo investirà in od otterrà esposizione alle obbligazioni emesse da emittenti sovrani che compongono l'Indice. Il Fondo soddisfa i requisiti di cui all'Articolo 8 del Regolamento SFDR.

 **Strategia d'investimento**

L'Indice è un sottoinsieme del Bloomberg Global Aggregate 1-3 Year Index (l'Indice originario) ed è composto da obbligazioni investment grade a tasso fisso con scadenza da 1 a 3 anni di emittenti dei mercati sviluppati ed emergenti, come stabilito dal fornitore dell'Indice. L'Indice punta ad ottenere una riduzione delle emissioni di carbonio e un miglioramento del rating ESG (ambientale, sociale e/o di governance) di MSCI rispetto a quello del suo Indice originario. Il Fondo viene gestito passivamente e ricorre a una tecnica d'investimento nota come ottimizzazione. Questa tecnica intende ridurre al minimo la differenza di rendimento tra il Fondo e l'Indice, tenendo conto del tracking error e dei costi di negoziazione in fase di composizione di un portafoglio. Potrebbero, tuttavia, esservi circostanze in cui non è possibile per il Fondo investire in tutti i componenti dell'Indice. Il Fondo può investire fino al 30% in total return swap, fino al 30% in titoli negoziati sul CIBM e fino al 10% in altri fondi, ivi compresi i fondi HSBC. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso dei derivati, si rimanda al Prospetto.

 **Rischi principali**

- Il valore delle quote del Fondo può aumentare così come diminuire e il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.
- Il Fondo investe in obbligazioni il cui valore è generalmente soggetto a una riduzione a fronte dell'aumento dei tassi d'interesse. Questo rischio è solitamente maggiore per un investimento obbligazionario a più lungo termine e in caso di qualità creditizia più elevata. Gli emittenti di determinate obbligazioni potrebbero non essere in grado o non voler effettuare i pagamenti dovuti sui propri titoli e risultare quindi insolventi. Le obbligazioni insolventi possono diventare difficili da vendere o perdere completamente il loro valore.
- Poiché il Fondo intende replicare le performance dell'indice investendo in singoli titoli, non vi è garanzia che la sua composizione o le sue performance rifletteranno esattamente quelle dell'indice di riferimento ("tracking error").

Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	USD 9,90
Rendimento 1 mese	-0,13%
Rendimento alla scadenza	4,17%
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	Si
Trattamento dei dividendi	Ad accumulazione
Frequenza di negoziazione	Giornaliera
Valuta di base del Fondo	USD
Currency Hedged	Not Hedged
Orario di valutazione	23:00 Irlanda
Valuta di base della Classe di Azioni	USD
Domicilio	Irlanda
Data di lancio	13 gennaio 2022
Dimensione del Fondo	USD 104.512.521
Benchmark di riferimento	100% Bloomberg MSCI Global Aggregate 1-3 SRI Carbon ESG-Weighted Index
Gestore	Sebastien Faucher Amnita Sanyal Richard Jenkins
Commissioni e spese	
Investimento minimo iniziale ¹	USD 1
Dato relativo alle spese correnti ²	0,180%
Codici	
ISIN	IE000XGNMWE1
Ticker Bloomberg	HAGG LN

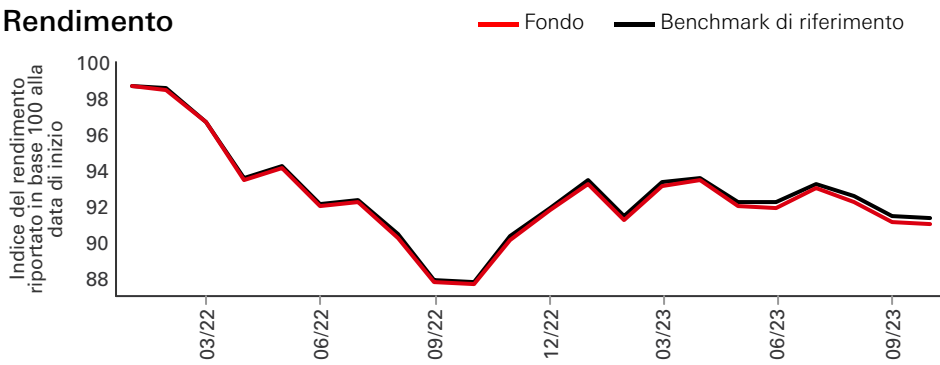
¹Si evidenzia che l'importo dell'investimento minimo iniziale indicato si applica alle sottoscrizioni effettuate nel paese di origine del fondo. Tale importo potrebbe differire in base al paese in cui è distribuita la classe di azioni del Comparto.

²Importo relativo alle spese correnti, è basato sulle spese annuali. La cifra comprende la commissione di gestione annua e i costi delle operazioni sottostanti. Tale cifra è soggetta a variazioni.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni. Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di e il KIID prima di prendere qualsiasi decisione finale sugli investimenti.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2023

Rendimento



Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
Fondo	-0,78	-0,13	-2,07	-2,55	3,80	--	--	-5,07
Benchmark di riferimento	-0,58	-0,10	-2,02	-2,39	4,04	--	--	-4,86

Performance consecutive (%)	31/10/22-31/10/23	31/10/21-31/10/22	31/10/20-31/10/21	31/10/19-31/10/20	31/10/18-31/10/19
Fondo	3,80	--	--	--	--
Benchmark di riferimento	4,04	--	--	--	--

Impronta di carbonio	Fondo	Indice di mercato generale	MSCI ESG Score	Punteggio ESG	Ambiente	Sociale	Governance
Intensità di carbonio	207,78	275,07	Fondo	6,5	5,7	6,7	6,3
			Indice di mercato generale	6,0	5,2	6,6	6,0

L'intensità di carbonio indica la quantità di emissioni di carbonio di una società (tonnellate di Co²e/milione di USD)
Fonte di analisi: Trucost

3 anni Misure di rischio	Fondo	Benchmark di riferimento	5 anni Misure di rischio	Fondo	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--	Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--	Indice di Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Information Ratio	--	--	Information Ratio	--	--

Caratteristiche del reddito fisso	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
N. di partecipazioni escl. Liquidità	384	6.181	--
Cedola media	2,19	2,08	0,11
Rendimento minimo	4,16%	4,20%	-0,05%
Duration rettificata per le opzioni	1,88	1,89	-0,01
Duration minima modificata	1,88	1,88	0,00
Spread duration rettificata per le opzioni	1,91	1,92	-0,01
Scadenza media	1,97	1,97	0,00
Rating medio	AA/AA-	AA/AA-	--

Valutazione del credito (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo	Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
AAA	20,27	17,03	3,25	0 - 6 mesi	0,00	0,00	0,00
AA	43,03	45,67	-2,64	6 mesi - 1 anno	0,00	0,00	0,00
A	27,94	26,36	1,58	1 a 1.5 anni	0,35	0,33	0,02
BBB	8,30	10,95	-2,64	1.5 a 2 anni	0,37	0,46	-0,09
Liquidità	0,46	--	0,46	2 a 2.5 anni	0,59	0,50	0,09
				2.5 a 4 anni	0,57	0,60	-0,03
				Totale	1,88	1,89	-0,01

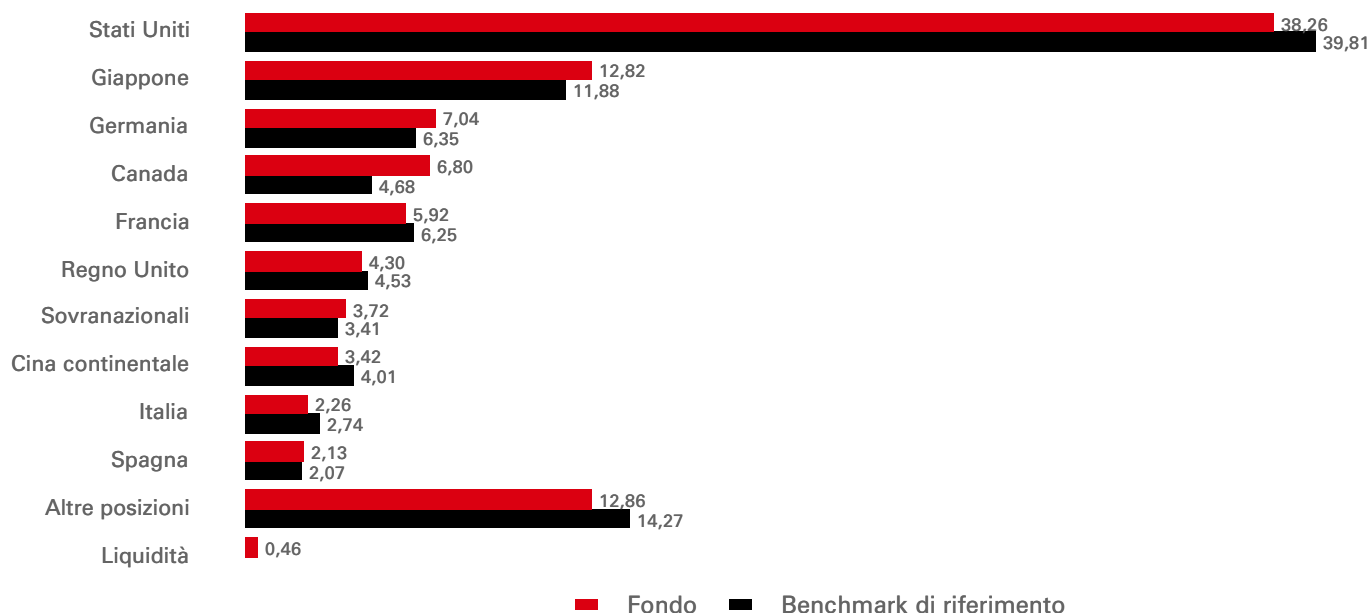
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.

Indice di mercato generale: Bloomberg Global Agg 1-3 Year Total Return Index

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2023

Allocazione per valuta (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
USD	47,19	47,28	-0,09
EUR	23,45	23,41	0,04
JPY	11,01	11,14	-0,13
GBP	4,37	4,36	0,01
CNY	3,43	3,42	0,01
CAD	3,18	3,20	-0,02
KRW	1,78	1,72	0,06
AUD	1,68	1,67	0,00
SEK	0,74	0,73	0,01
CHF	0,47	0,47	0,00
Altre valute	2,71	2,60	0,11

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Treasury	64,46	64,46	0,00
Istituti finanziari	10,88	11,04	-0,16
Agenzie	5,17	5,81	-0,64
Garantiti	4,61	3,64	0,97
Sovranazionali	3,72	3,41	0,31
AUTORITÀ LOCALE	2,88	2,62	0,26
Beni di consumo non ciclici	1,59	1,79	-0,19
Beni di consumo ciclici	1,58	1,32	0,26
Tecnologia	1,44	1,13	0,31
Comunicazioni	0,83	0,93	-0,10
Altri settori	2,36	3,85	-1,49
Liquidità	0,46	--	0,46

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
JAPAN GOVT 5-YR 0,005 20/09/26	1,16
US TREASURY N/B 1,750 31/12/24	1,11
JAPAN GOVT 5-YR 0,005 20/06/26	1,02
JAPAN GOVT 5-YR 0,100 20/12/25	1,00
US TREASURY N/B 6,750 15/08/26	0,91
US TREASURY N/B 0,250 31/07/25	0,88
US TREASURY N/B 4,625 15/03/26	0,86
US TREASURY N/B 4,125 15/06/26	0,86
US TREASURY N/B 3,000 15/07/25	0,84
JAPAN GOVT 5-YR 0,005 20/03/26	0,82

Le prime 10 partecipazioni escludono partecipazioni in liquidità ed equivalenti e fondi del mercato monetario.

Borsa di quotazione	Data di quotazione	Valuta di negoziazione	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	14 gen 2022	USD	08:00 - 16:30	HAGG LN	HAGG.L	HAGUSDIV	HAGGUSDINA V=SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	14 gen 2022	GBP	08:00 - 16:30	HAGS LN	HAGS.L	HAGGBPIV	HAGSGBPINAV =SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	14 gen 2022	EUR	09:00 - 17:30	HAGG FP	HAGG.PA	HAGEURIV	HAGGEURINAV =SOLA
BORSA ITALIANA SPA	18 gen 2022	EUR	09:00 - 17:35	HAGG IM	HAGG.MI	HAGEURIV	HAGGEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	18 gen 2022	EUR	09:00 - 17:30	HGGA GY	HGGA.DE	HAGEURIV	HAGGEURINAV =SOLA
SIX SWISS EXCHANGE		USD	--	HAGG SW	HAGG.S	HAGUSDIV	HAGGUSDINA V=SOLA

I dieci emittenti a più bassa intensità di carbonio

Fondo	Intensità di carbonio (tonnellate di emissioni di CO ² /milioni di USD)	Indice di mercato generale	Intensità di carbonio (tonnellate di emissioni di CO ² /milioni di USD)
INTNED 3 02/15/26	0,61	FRLBP 0,25 07/12/26 EMTN	0,08
INTNED V0.125 11/29/25	0,61	FRPTT 0,625 10/21/26 EMTN	0,08
ELV 4.9 02/08/26	0,62	LBPSFH 0,375 01/24/25 EMTN	0,08
AXASA V6.6862 PERP EMTN	0,62	CNPFP V4 PERP	0,08
SYF 4.875 06/13/25	0,64	JUSTLN V7 04/15/31	0,11
MET 4.05 08/25/25 144A	0,87	SCOR V3 06/08/46	0,15
PBBGR 0.25 01/17/25 EMTN	0,95	SAGAX 1,625 02/24/26 EMTN	0,18
NDAFH 1 04/01/25 CC2	1,05	SAGAX 2,25 03/13/25 Emtn	0,18
SHBASS 3.75 05/05/26 EMTN	1,13	SRENVX V2,6 PERP	0,22
SHBASS 0.5 06/01/26 1591	1,13	SRENVX V5,75 08/15/50	0,22


I dieci emittenti a più alta intensità di carbonio

Fondo	Intensità di carbonio (tonnellate di emissioni di CO ² /milioni di USD)	Indice di mercato generale	Intensità di carbonio (tonnellate di emissioni di CO ² /milioni di USD)
FE 5.15 03/30/26 144A	1.419,50	NTPCIN 4,25 02/26/26 EMTN	17.616,66
UNP 4.75 02/21/26 .	434,13	ZJENGI 1,737 07/20/26 EMTN	13.258,72
ENBCN 2.5 02/14/25	358,64	HNINTL 2,25 02/20/25	12.309,68
NGGLN 2.179 06/30/26 emtn	329,48	GDHJIN 1,875 06/23/25	9.756,83
EJRAIL 2.614 09/08/25 EMTN	185,73	VST 5,125 05/13/25 144A	8.260,15
ANNGR 1.375 01/28/26 EMTN	101,01	CPXCN 4,986 01/23/26 MTN	7.475,37
INTC 4.875 02/10/26	78,40	KALLPA 4,875 05/24/26 REGS	7.276,37
NESNVX 0 12/03/25	62,41	CNL 3,743 05/01/26	6.823,01
NESNVX 1.625 11/07/25	62,41	HXCEME 2,25 11/19/25 emtn	6.086,36
NESNVX 5.25 03/13/26 144A	62,41	JERA 0,2 04/25/25 7	6.060,14

Informativa sui rischi

- Un investimento presenta una leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore all'importo investito, ad esempio nel caso di ricorso a strumenti derivati. Un Fondo che impiega la leva finanziaria può registrare utili e/o perdite maggiori a causa dell'effetto di amplificazione di un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.
- Ulteriori informazioni sui potenziali rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e/o nel Prospetto o nel Documento di offerta.

Seguici su:

 **HSBC Asset Management**

Glossario



Note legali relative all'Indice

BLOOMBERG® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue società affiliate (collettivamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio commerciale e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente insieme alle sue società affiliate, "Barclays") concesso in licenza. Bloomberg o i concessionari di licenza di Bloomberg, ivi compresa Barclays, detengono tutti i diritti proprietari sugli Indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays approvano o avvallano il presente materiale o garantiscono l'accuratezza o la completezza di alcuna informazione in esso contenuta o rilasciano alcuna garanzia, espressa o implicita, in relazione ai risultati che saranno ottenuti dal suo utilizzo e, nella misura massima consentita dalla legge, nessuna delle due entità avrà alcuna responsabilità per danni o pregiudizi derivanti in connessione allo stesso.

Fonte: MSCI. Le informazioni di MSCI possono essere utilizzate esclusivamente per uso interno, non possono essere riprodotte o nuovamente diffuse in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti, prodotti o indici finanziari. Nessuna delle informazioni di MSCI ha lo scopo di costituire un consiglio o una raccomandazione d'investimento allo scopo d'indurre (o contrastare) una decisione d'investimento e non deve essere considerata come tale. I dati storici e le analisi non vanno presi come un'indicazione o una garanzia di analisi, previsioni o anticipazioni su performance future. Le informazioni di MSCI sono fornite "come sono" e i loro utilizzatori si assumono totalmente i rischi di qualsiasi utilizzo delle stesse. MSCI, ciascuna delle sue affiliate e qualsiasi altro soggetto impegnato o coinvolto nella compilazione, nel calcolo o nella creazione delle informazioni di MSCI (nel complesso, le "Parti MSCI") escludono esplicitamente qualsiasi garanzia (compreso, tra l'altro, garanzie sull'originalità, sull'esattezza, sulla completezza, sulla tempestività, sul rispetto delle norme, sulla commerciabilità e sull'adeguatezza a fini specifici) relativamente a tali informazioni. Fatto salvo quanto stabilito, in nessun caso un Soggetto MSCI è responsabile di qualsiasi effetto diretto, indiretto, eccezionale, accidentale, penalizzante, conseguente (compreso, tra l'altro, i mancati guadagni) o di altra natura. (www.msci.com)

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 ottobre 2023

Informazioni importanti

Il materiale contenuto nel presente documento ha finalità di marketing e viene fornito solo a scopo informativo. Il presente documento non è contrattualmente vincolante e non siamo tenuti a fornirlo per legge. Non costituisce una consulenza legale, fiscale o d'investimento né una raccomandazione ad alcun lettore del presente materiale all'acquisto o alla vendita di investimenti. Pertanto, non si deve fare affidamento sul relativo contenuto quando si devono prendere decisioni d'investimento.

Il presente documento (di seguito il "Documento") è da considerarsi comunicazione di marketing ed è distribuito in Italia da HSBC Global Asset Management (France).

Il contenuto del Documento ha scopo meramente informativo e non costituisce, né deve essere interpretato come, una consulenza in materia di investimenti o altra forma di raccomandazione per l'acquisto di strumenti finanziari o per l'implementazione di una specifica strategia di investimento. Sebbene sia stata prestata la massima attenzione per garantire l'accuratezza e la completezza del Documento, HSBC Asset Management non rilascia alcuna garanzia in merito al suo contenuto e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali errori o omissioni che dovessero essere presenti nello stesso.

Le informazioni contenute nel Documento sono soggette a modifica senza preavviso. La riproduzione o l'uso non autorizzato del Documento e delle informazioni ivi contenute sono a rischio esclusivo dell'utente e potrebbero comportare conseguenze legali a suo carico. Questo Documento non ha alcun valore contrattuale e non è in alcun caso da intendersi quale offerta o raccomandazione ai fini dell'acquisto o della vendita di qualsivoglia strumento finanziario in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta sia vietata dalla legge.

I commenti e le analisi riportati nel Documento riflettono le opinioni di HSBC Asset Management sui mercati in base alle informazioni disponibili alla data di pubblicazione del Documento e non costituiscono alcuna forma di impegno da parte di HSBC Asset Management. Di conseguenza, HSBC Asset Management non potrà in alcun modo essere ritenuta responsabile per eventuali decisioni d'investimento effettuate sulla base dei commenti e/o analisi riportati nel Documento.

La versione di volta in volta vigente del prospetto e del KIID relativi all'organismo di investimento collettivo (FCP/SICAV/ICAV/ETF) a cui tale comunicazione di marketing fa – eventualmente – riferimento, sono pubblicati, unitamente all'ultima relazione annuale e semestrale e allo statuto e/o regolamento di gestione, sul sito internet www.assetmanagement.hsbc.com.

Tutti i dati sono forniti da HSBC Asset Management, salvo diversamente specificato. Qualsiasi informazione di terze parti è stata ottenuta da fonti che riteniamo affidabili, ma che non abbiamo verificato in modo indipendente.

HSBC Asset Management è il nome del marchio relativo alla divisione di gestione patrimoniale del Gruppo HSBC.

Documento prodotto da HSBC Asset Management approvato per la distribuzione/emissione in Italia da parte di HSBC Global Asset Management (France), una società di gestione di portafogli autorizzata dall'Autorità dei Mercati Finanziari (AMF) francese (n. autorizzazione GP99026); in Italia attraverso la succursale di Milano di HSBC Global Asset Management (France), regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB, in Spagna attraverso la succursale di Madrid di HSBC Global Asset Management (France), regolamentata dalla Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), in Svezia, attraverso la succursale di Stoccolma di HSBC Global Asset Management (France), regolamentata dall'autorità svedese di vigilanza finanziaria, Finansinspektionen.

Per una sintesi dei diritti degli investitori in lingua italiana e per maggiori informazioni sull'accesso a meccanismi di ricorso collettivo per la composizione delle controversie è possibile consultare la sezione "Gestione dei reclami" del sito HSBC Asset Management, all'indirizzo www.assetmanagement.hsbc.com. Si evidenzia, inoltre che la società di gestione (ovvero l'OICR) può decidere in qualsiasi momento di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione delle quote/azioni dei propri organismi di investimento collettivo in uno Stato membro diverso dal proprio Stato membro d'origine in conformità all'art. 93 bis della Direttiva 2009/65/CE (Direttiva UCITS).

Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KIID

Gli ETF HSBC sono comparti di HSBC ETFs plc, società d'investimento a capitale variabile e passività separate tra i comparti, costituita in Irlanda sotto forma di public limited company (società per azioni) ed è autorizzata dalla Banca centrale d'Irlanda. La società è costituita in forma di fondo multicomparto con passività separate tra i comparti. Di norma, le azioni acquistate sul mercato secondario non possono essere direttamente rivendute alla Società. Gli investitori sono tenuti ad acquistare e vendere azioni sul mercato secondario con l'assistenza di un intermediario (ad es. mediatore di titoli); tale operazione può comportare delle commissioni. È inoltre possibile che, al momento dell'acquisto, gli investitori paghino un importo superiore al Valore patrimoniale netto per azione e ricevano un importo inferiore al Valore patrimoniale netto per azione al momento della relativa vendita. Tutte le applicazioni sono realizzate sulla base dell'attuale Prospetto informativo di HSBC ETF plc, del documento contenente le informazioni chiave per gli investitori chiave ("KIID") e del supplemento del fondo, nonché dei report annuali e semestrali più recenti, che possono essere ottenuti sul nostro sito web: www.etf.hsbc.com, o facendone gratuitamente richiesta a HSBC Global Asset Management (France). Gli ETF HSBC sono gestiti da HSBC Global Asset Management (UK) Limited, 8 Canada Square, Canary Wharf, Londra, E14 5HQ, Regno Unito, una società di gestione autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Limitazioni: le azioni di HSBC ETFs plc non sono state né saranno offerte in vendita o vendute negli Stati Uniti d'America, loro territori o possedimenti né in tutte le aree soggette alla loro giurisdizione, ovvero a Soggetti statunitensi.

HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre, con capitale pari a 8.050.320 euro e sede legale: Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du Général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4, casella postale 75419 Parigi cedex 08, Francia. (Sito web: www.assetmanagement.hsbc.com/).

Copyright © 2022. HSBC Global Asset Management (France). Tutti i diritti riservati.