

HSBC ETFs PLC

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF

Report mensile 30 aprile 2023 | HEUC IM | EUR

 **Obiettivo d'investimento**

Il Fondo punta a replicare il più fedelmente possibile i rendimenti del Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (EUR Unhedged) (l'Indice). Il Fondo investirà in od otterrà esposizione a obbligazioni emesse da società che compongono l'Indice. Il Fondo possiede le caratteristiche sancite nell'Articolo 8 del Regolamento SFDR.

 **Strategia d'investimento**

L'Indice è un sottoinsieme del Bloomberg EURO Aggregate Corporate Index (l'Indice originario) ed è composto da obbligazioni investment grade a tasso fisso di emittenti corporate. L'Indice punta a ottenere una riduzione delle emissioni di carbonio e un miglioramento del rating MSCI ESG. L'Indice identifica i titoli in base a criteri di esclusione per la sostenibilità, tra cui emittenti coinvolti in attività commerciali che operano con alcol, gioco d'azzardo, armi da fuoco civili, combustibili fossili, armi controverse e ricavi derivanti dal carbone termico. A ogni società dell'Indice viene assegnato un rating ESG con pesi ponderati al 2%. Il Fondo sarà gestito passivamente e mirerà a investire in azioni di società tendenzialmente nelle stesse proporzioni di quelle dell'Indice. In alcuni casi potrebbe, tuttavia, non essere possibile per il Fondo investire in tutti i componenti dell'Indice. Il Fondo può investire fino al 10% in fondi e fino al 10% in total return swap. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di 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

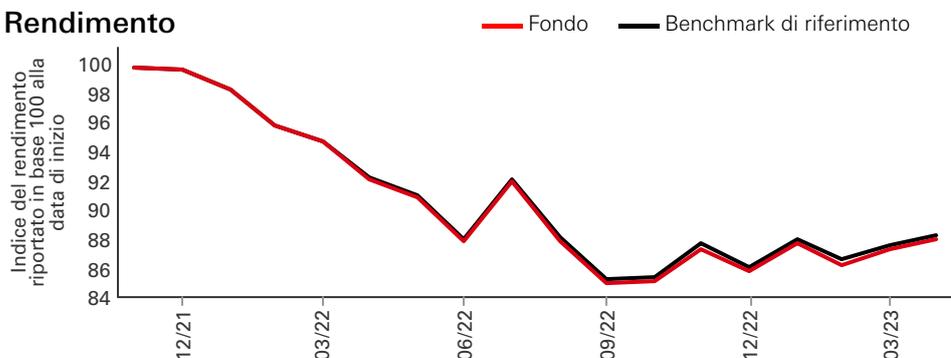
Parametri principali	
NAV per Azione	EUR 10,05
Rendimento 1 mese	0,70%
Rendimento alla scadenza	3,97%
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	Si
Trattamento dei dividendi	Ad accumulazione
Frequenza di negoziazione	Giornaliera
Valuta di base del Fondo	EUR
Currency Hedged	Not Hedged
Orario di valutazione	23:00 Irlanda
Valuta di base della Classe di Azioni	EUR
Domicilio	Irlanda
Data di lancio	16 novembre 2021
Dimensione del Fondo	EUR 14.448.634
Benchmark di riferimento	100% Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (EUR Unhedged)
Gestore	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team
Commissioni e spese	
Investimento minimo iniziale ¹	EUR 1
Dato relativo alle spese correnti ²	0,180%
Codici	
ISIN	IE00BKY81B71
Ticker Bloomberg	HEUC 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 30 aprile 2023

Rendimento



Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
Fondo	2,48	0,70	0,29	3,27	-4,46	--	--	-8,47
Benchmark di riferimento	2,44	0,72	0,23	3,35	-4,28	--	--	-8,27

Performance consecutive (%)	30/04/22-30/04/23	30/04/21-30/04/22	30/04/20-30/04/21	30/04/19-30/04/20	30/04/18-30/04/19
Fondo	-4,46	--	--	--	--
Benchmark di riferimento	-4,28	--	--	--	--

Impronta di carbonio	Fondo	Benchmark di riferimento	MSCI ESG Score	Punteggio ESG	Ambiente	Sociale	Governance
Intensità di carbonio	55,40	112,05	Fondo	7,8	7,9	5,4	6,0
L'intensità di carbonio indica la quantità di emissioni di carbonio di una società (tonnellate di Co ² e/milione di USD) Fonte di analisi: Trucost			Benchmark di riferimento	7,4	7,5	5,2	5,8

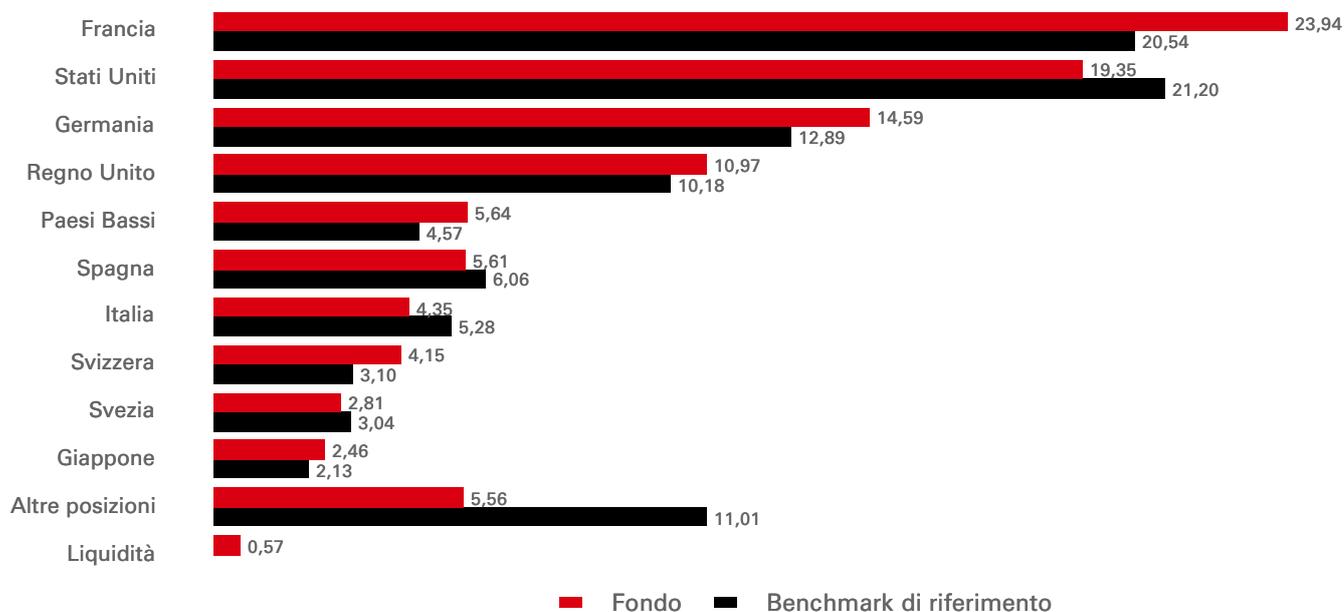
3 anni Misure di rischio	Fondo	Benchmark di riferimento	5 anni Misure di rischio	Fondo	Benchmark di riferimento
Volatilità	--	--	Volatilità	--	--
Indice di Sharpe	--	--	Indice di Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Information Ratio	--	--	Information Ratio	--	--

Caratteristiche del reddito fisso	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
N. di partecipazioni escl. Liquidità	158	2.625	--
Cedola media	1,46	1,82	-0,36
Rendimento minimo	3,93%	3,99%	-0,06%
Duration rettificata per le opzioni	4,61	4,61	0,01
Duration minima modificata	4,54	4,54	0,00
Spread duration rettificata per le opzioni	4,93	4,80	0,13
Scadenza media	5,09	5,08	0,00
Rating medio	A-/BBB+	A-/BBB+	--

Valutazione del credito (%)	Ripartizione per scadenza (Duration rettificata per le opzioni)		
	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
AAA	--	0,38	-0,38
AA	6,08	7,53	-1,45
A	41,36	41,00	0,37
BBB	51,98	51,10	0,88
Liquidità	0,57	--	0,57
Totale			
	4,61	4,61	0,01

Allocazione per valuta (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
EUR	100,00	100,00	0,00
USD	0,00	--	0,00

Allocazione geografica (%)



Allocazione settore (%)	Fondo	Benchmark di riferimento	Relativo
Settore bancario	33,31	33,70	-0,39
Beni di consumo non ciclici	15,23	15,47	-0,24
Comunicazioni	9,27	9,31	-0,03
Beni di consumo ciclici	7,68	7,71	-0,03
Immobilizzazioni	5,27	5,29	-0,02
Elettrica	4,71	4,93	-0,21
Trasporti	4,36	4,27	0,09
Tecnologia	3,77	3,54	0,23
Assicurazioni	3,73	4,09	-0,36
Altri titoli finanziari	2,88	2,64	0,24
Altri settori	9,19	9,05	0,15
Liquidità	0,57	--	0,57

Prime 10 partecipazioni	Ponderazione (%)
BANQ FED CRD MUT 0,750 08/06/26	1,27
BNP PARIBAS 0,250 13/04/27	1,23
VONOVIA SE 0,000 01/12/25	1,23
UBS GROUP 0,250 24/02/28	1,13
VINCI SA 0,500 09/01/32	1,09
DAIMLER INTL FIN 2,625 07/04/25	1,03
SSE PLC 2,875 01/08/29	1,01
VODAFONE GROUP 1,625 24/11/30	0,91
SVENSKA HNDLSBKN 0,050 06/09/28	0,86
MEDTRONIC GLOBAL 0,750 15/10/32	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	17 nov 2021	GBP	--	HEUC LN	HEUC.L	HEUCGBIV	HEUCGBiv.P
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	09 dic 2021	EUR	09:00 - 17:30	HEUC GY	HEUC.DE	HEUEUXIV	HEUCEURINAV=SOLA
SIX SWISS EXCHANGE	23 dic 2021	EUR	09:00 - 17:30	HEUC SW	HEUC.S	HEUEUXIV	HEUCEURINAV=SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	07 dic 2021	EUR	09:00 - 17:30	HEUC FP	HEUC.PA	HEUEUXIV	HEUCEURINAV=SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	17 nov 2021	GBP	08:00 - 16:30	HEUC LN	HEUC.L	HEUGBPIV	HEUCGBPNAV=SOLA
BORSA ITALIANA SPA	18 gen 2022	EUR	09:00 - 17:35	HEUC IM	HEUC.MI	HEUEUXIV	HEUCEURINAV=SOLA

Informativa sui rischi

- Il Fondo può ricorrere all'utilizzo di strumenti derivati, che possono evidenziare un andamento imprevisto. Il prezzo e la volatilità di molti derivati possono non riflettere accuratamente il prezzo o la volatilità degli indici di riferimento, strumenti o asset sottostanti.
- 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 30 aprile 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.