
IL PRESENTE DOCUMENTO È IMPORTANTE E RICHIEDE ATTENZIONE IMMEDIATA

La presente circolare (la “Circolare”) è inviata a ciascun Azionista di HSBC MSCI USA UCITS ETF (il “Fondo”), un comparto di HSBC ETFs plc (la “Società”). Essa è importante e richiede attenzione immediata. 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. La presente Circolare e le modifiche in essa proposte non sono state esaminate dalla Banca Centrale d’Irlanda (la “Banca Centrale”) e potrebbero cambiare, se necessario, allo scopo di soddisfare i requisiti della medesima. Gli Amministratori si assumono la responsabilità delle informazioni contenute nella presente Circolare.

HSBC ETFs PLC

**ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA
DEGLI AZIONISTI DI
HSBC MSCI USA UCITS ETF**

ISIN: IE00B5WFQ436

Qualora le quote detenute nel Fondo siano state vendute o cedute, s’invita a inoltrare immediatamente la presente Circolare 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.

Salvo altrimenti definito nel presente documento, tutti i termini con iniziale maiuscola utilizzati nella presente Circolare hanno lo stesso significato dei termini con iniziale maiuscola in uso nel prospetto della Società datato 17 novembre 2023 (il “Prospetto”). Una copia del Prospetto e del supplemento del Fondo (il “Supplemento”) è disponibile su richiesta per la distribuzione al pubblico, durante il normale orario di lavoro, presso la Società o il suo rappresentante locale in qualsiasi giurisdizione in cui la Società è registrata.

Gli Amministratori della Società si assumono la responsabilità delle informazioni contenute nella presente Circolare. 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.

Oggetto: **HSBC MSCI USA UCITS ETF**
ISIN: IE00B5WFQ436

Comunicazione di un'assemblea generale straordinaria per modificare l'obiettivo d'investimento del Fondo

18 marzo 2025

Gentile Azionista,

1. INTRODUZIONE

la Società è autorizzata dalla Banca Centrale a operare come società d'investimento aperta con capitale variabile, costituita ai sensi del diritto irlandese come società per azioni in conformità al Companies Act 2014 e al Regolamento delle Comunità europee (Organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari - OICVM) del 2011 (e successive modifiche) (il “Regolamento OICVM”). La Società è organizzata come un Fondo multicomparto con responsabilità separata tra i comparti e il Fondo è un comparto della Società.

Scopo della presente Circolare è: (i) informarLa di un'assemblea generale straordinaria (“**AGS**”) volta a valutare e votare una proposta di modifica dell'obiettivo d'investimento del Fondo (la “**Modifica rilevante**”); e (ii) informarLa di alcune modifiche al Supplemento nel caso in cui il voto per implementare la Modifica rilevante abbia esito positivo, ivi compresa una modifica del nome del Fondo (le “**Modifiche non rilevanti**”). Alcune Modifiche non rilevanti non sono direttamente collegate alla Modifica rilevante ma, subordinatamente all'approvazione della Modifica rilevante, le Modifiche non rilevanti avranno effetto alla Data di efficacia (come di seguito definita). A scanso di equivoci, agli Azionisti non sarà chiesto di votare in merito alle Modifiche non rilevanti. Queste verranno implementate in caso di esito positivo della Modifica rilevante.

2. MODIFICA RILEVANTE

2.1 Variazione dell'Indice

L'attuale obiettivo d'investimento del Fondo mira a replicare il rendimento dell'Indice MSCI USA (l’“**Indice**”). Si propone di modificare l'Indice in modo che l'obiettivo d'investimento del Fondo sia quello di replicare la performance dell'[Indice MSCI USA Sector Neutral Quality] (il “**Nuovo indice**”).

Il Nuovo indice si basa sull'Indice e, come quest'ultimo, comprende società statunitensi a capitalizzazione medio-alta. Tuttavia, a differenza dell'Indice, il Nuovo indice è concepito per rappresentare la performance di titoli che presentano caratteristiche di qualità, quali un elevato rendimento del capitale azionario, una crescita degli utili stabile su base annua e una bassa leva finanziaria (il “**Fattore quality**”), secondo quanto stabilito dal Fornitore dell'indice. Una descrizione completa del Nuovo indice è disponibile nell’**Appendice I**.

Fatte salve le Modifiche non rilevanti descritte di seguito, la sostituzione dell'Indice con il Nuovo indice non avrà alcun impatto sulle modalità di gestione del Fondo. Il Fondo continuerà ad adottare una strategia di replica completa e potrà avvalersi dei maggiori limiti di diversificazione previsti dal Regolamento 71 dei regolamenti OICVM

per detenere fino al 35% del proprio valore patrimoniale netto in un elemento costitutivo del Nuovo indice.

Gli investitori sono invitati a osservare che:

Gli Azionisti non sosterranno alcun costo aggiuntivo derivante dalla Modifica rilevante. La Modifica rilevante entrerà in vigore in una data di ribilanciamento del portafoglio e, pertanto, gli unici costi saranno i costi di transazione dovuti nel corso ordinario dei ribilanciamenti del portafoglio.

Gli Azionisti non dovranno sostenere ulteriori spese legali o amministrative come conseguenza della Modifica rilevante.

A seguito della Modifica rilevante, il Total Expense Ratio sarà ridotto come segue: (i) per le Classi di azioni senza copertura, dallo 0,30% del valore patrimoniale netto per azione allo 0,15% del valore patrimoniale netto per azione; e (ii) per le Classi di azioni con copertura, dallo 0,33% del valore patrimoniale netto per azione allo 0,16% del valore patrimoniale netto per azione.

In caso di attuazione della Modifica rilevante, il tracking error previsto e il profilo di rischio del Fondo dovrebbero rimanere invariati.

Ove vi sia l'approvazione degli Azionisti, la Modifica rilevante diverrà efficace dalla data di pubblicazione di un nuovo Supplemento aggiornato. Ciò dovrebbe avvenire intorno al 30 maggio 2025 (la "**Data di efficacia**"). Come più dettagliatamente descritto nella successiva sezione 3, anche le Modifiche non rilevanti avranno effetto a partire dalla Data di efficacia.

Motivazione

Gli Amministratori, di concerto con la Società di gestione, hanno deciso di sostituire l'Indice con il Nuovo indice per le seguenti ragioni:

- alla luce dell'attuale basso livello di attivi in gestione; e per offrire al Fondo un Total Expense Ratio inferiore (come descritto in dettaglio di seguito).
-

Raccomandazione

Gli Amministratori ritengono che la delibera relativa alla Modifica rilevante da proporre all'AGS sia nel migliore interesse degli Azionisti del Fondo e, di conseguenza, consigliano gli Azionisti di votare a favore della stessa.

2.2 Avviso di convocazione dell'AGS per discutere e deliberare sulla Modifica rilevante

Al fine di ottenere l'approvazione della Modifica rilevante da parte degli Azionisti, il Consiglio ha deciso di convocare un'AGS che si terrà presso la sede legale della Società il 15 aprile 2025 alle 12:00 (ora irlandese) e in occasione della quale verrà proposta una delibera ordinaria per l'approvazione della Modifica rilevante.

La preghiamo di notare che Lei ha diritto a partecipare e votare all'AGS (o a qualsiasi sua riconvocazione) solo se è un Azionista registrato. Poiché la Società utilizza il modello di regolamento International Central Securities Depository (ICSD) e HSBC Issuer Services Common Depositary Nominee (UK) Limited è l'unico Azionista registrato di Azioni del Fondo, gli investitori del Fondo devono presentare le proprie istruzioni di voto tramite l'ICSD pertinente o il partecipante interessato di un ICSD (come un sistema locale di deposito centralizzato di titoli, un intermediario o un intestatario). Qualora un investitore abbia investito nel Fondo tramite un broker/dealer/altro intermediario, l'investitore dovrà presentare le proprie istruzioni di voto a tale soggetto.

2.3 *Modulo di delega / Azionisti impossibilitati a partecipare all'AGS*

Il modulo di delega allegato alla presente Circolare deve essere compilato e restituito conformemente alle istruzioni ivi contenute, **in modo da pervenire entro e non oltre 48 ore prima dell'orario fissato per lo svolgimento dell'AGS.**

2.4 *Riconvocazione dell'AGS*

Qualora si rendesse necessario riconvocare l'AGS, si fa presente agli Azionisti che il Consiglio ha stabilito che l'assemblea verrà riconvocata il giorno 18 aprile 2025 alle 12:00 (ora irlandese).

2.5 *Pubblicazione dei risultati*

I risultati dell'AGS saranno annunciati tramite il servizio di notizie normative sul sito web del London Stock Exchange e saranno pubblicati secondo le opportune modalità in ognuna delle altre giurisdizioni in cui le Quote del Fondo sono quotate su una borsa valori.

3. MODIFICHE NON RILEVANTI

3.1 *Modifica del nome*

A seguito della Modifica rilevante, si propone di modificare il nome del Fondo in [HSBC MSCI USA Quality UCITS ETF] per riflettere nel nome del Fondo il nome del Nuovo indice.

3.2 *Termine ultimo di negoziazione per le classi di azioni con copertura*

A seguito della Modifica rilevante, il Fondo non dovrà più disporre di Termini ultimi di negoziazione diversi tra le classi di azioni senza copertura e quelle con copertura, pertanto il Termine ultimo di negoziazione per tutte le Classi di azioni sarà allineato alle ore 16.00 (ora irlandese) di ciascun Giorno di negoziazione.

3.3 *Frequenza di distribuzione*

A seguito della Modifica sostanziale, il Fondo pagherà generalmente i dividendi trimestralmente (anziché su base semestrale come attualmente previsto) a gennaio/febbraio, aprile/maggio, luglio/agosto e ottobre/novembre.

4. RISCATTO DI AZIONI

Gli Azionisti che non desiderano più aderire al Fondo in seguito all'attuazione della Modifica rilevante e/o delle Modifiche non rilevanti (ove la delibera ordinaria sia approvata), avranno l'opportunità di riscattare le rispettive Azioni in qualsiasi Giorno di negoziazione prima della Data di efficacia, contattando l'Amministratore e facendogli pervenire una domanda scritta di rimborso entro la Scadenza di negoziazione per il Giorno di negoziazione pertinente.

Per eventuali domande in merito, si consiglia di contattarci all'indirizzo sopra indicato o, in alternativa, di contattare il proprio consulente d'investimento.

Cordiali saluti,



Amministratore
a nome e per conto di
HSBC ETFs plc

Allegato I

Descrizione del Nuovo Indice

Il Fondo mira a replicare il rendimento totale netto dell'Indice.

L'Indice è un indice azionario basato sull'Indice MSCI USA Sector Neutral Quality, che offre una rappresentazione dei mercati azionari statunitensi, secondo quanto stabilito dal Fornitore dell'indice.

L'Indice mira a offrire esposizione a titoli che presentano caratteristiche di qualità elevata, rispetto ai loro omologhi all'interno dello stesso settore GICS, identificando titoli con punteggi di qualità elevata basati su tre variabili fondamentali principali: ROE (ritorno sull'equity) elevato, bassa leva e bassa variabilità degli utili (secondo la definizione del Fornitore dell'indice nella metodologia dell'Indice, che può essere modificata di volta in volta). La ponderazione di ciascun titolo è determinata dalla relativa ponderazione della capitalizzazione di mercato nell'indice principale e dal suo punteggio qualitativo; tuttavia, le ponderazioni vengono rettificare per implementare una neutralità settoriale, vale a dire che a ogni ribilanciamento la ponderazione di ciascun settore nell'indice MSCI USA Sector Neutral Quality è equiparata alla ponderazione di quel settore nell'Indice principale.

La composizione dell'Indice è ribilanciata semestralmente ed eseguita conformemente alle norme pubblicate che disciplinano la gestione dell'Indice, come stabilito da MSCI Inc.