

HSBC ETFs PLC

HSBC MSCI Emerging Markets Small Cap ESG UCITS ETF

Monatlicher bericht 29 Februar 2024 | Anteilklasse USD (Acc)



Anlageziel

Der Fonds strebt an, die Erträge des MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index (der Index) so genau wie möglich nachzubilden und dabei Kennzahlen für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu integrieren. Der Fonds investiert in Aktien von im Index enthaltenen Unternehmen oder baut ein Engagement in diesen auf. Der Fonds erfüllt die Voraussetzungen von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.



Anlagestrategie

Der Index ist ein Teilindex des MSCI Emerging Markets Small Cap Index (der Hauptindex) und setzt sich aus Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung (gemessen am Marktwert ihrer Aktien) mit Sitz in Schwellenländern gemäß der Definition des Indexanbieters zusammen. Der Index wird zusammengestellt, indem Unternehmen ausgeschlossen werden, die in folgenden Bereichen engagiert sind: umstrittene und nukleare Waffen, Unterhaltung für Erwachsene, Alkohol, Glücksspiel, Atomkraft, kohlebasierte Energiegewinnung, fossile Brennstoffe und Tabak. Der Fonds wird passiv verwaltet und ist bestrebt, im Allgemeinen im selben Verhältnis in die Aktien der Unternehmen zu investieren, wie diese im Index vertreten sind. Es können Umstände bestehen, in denen es dem Fonds nicht möglich ist, in alle Bestandteile des Index zu investieren, und ein Engagement durch den Einsatz anderer Anlagen wie Depotscheine, Fonds oder Derivate erzielt werden kann. Der Fonds kann bis zu 10 % seiner Vermögenswerte in andere Fonds und bis zu 10 % in Total Return Swaps und Differenzkontrakte investieren. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.



Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Wert investierbarer Wertpapiere kann sich im Laufe der Zeit aufgrund einer Vielzahl von Faktoren ändern, insbesondere politische und wirtschaftliche Neuigkeiten, Regierungspolitik, demografische, kulturelle und bevölkerungsbezogene Veränderungen, Natur- oder von Menschen verursachte Katastrophen usw.
- Der Fonds kann in Schwellenmärkten investieren. Diese Märkte sind weniger etabliert und oft volatil als entwickelte Märkte und bergen daher höhere Risiken, insbesondere Markt-, Liquiditäts- und Währungsrisiken.

Anteilklasse and Tracking Error Details

Wesentliche Kennzahlen

NAV je Anteil	USD 20,01
Wertentwicklung 1 Monat	2,72%

Fondsfakten

UCITS V-konform	Ja
Behandlung von Dividenden	Thesaurierend
Handel	Täglich
Bewertungstermin	23:00 Irland
Basiswährung der Anteilklasse	USD
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	3 November 2022
Fondsvermögen	USD 102.052.818
Benchmark	100% MSCI Emerging Markets Small Cap SRI ESG Universal Select Index
Fondsmanager	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

Gebühren und Kosten

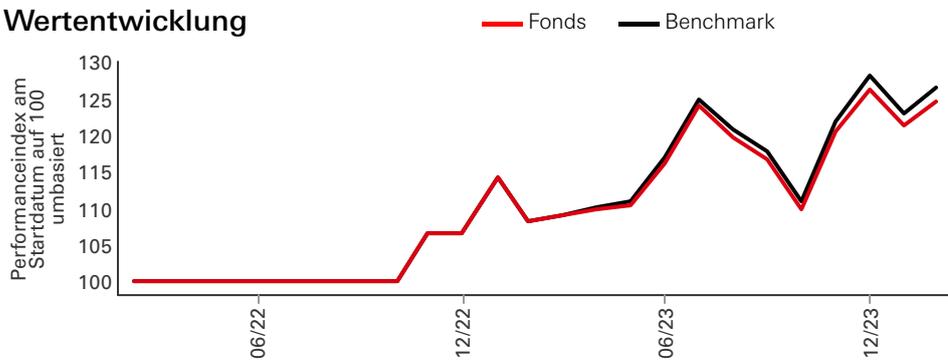
Mindestbetrag bei Erstanlage	USD 1
Laufende Kostenquote ¹	0,350%

Codes

ISIN	IE000W080FK3
Valoren	123003228

¹Die laufenden Kosten basieren auf Kosten über ein Jahr. Die Zahl umfasst die jährliche Verwaltungsgebühr, jedoch nicht die Transaktionskosten. Diese Werte können von Zeit zu Zeit variieren.

Wertentwicklung



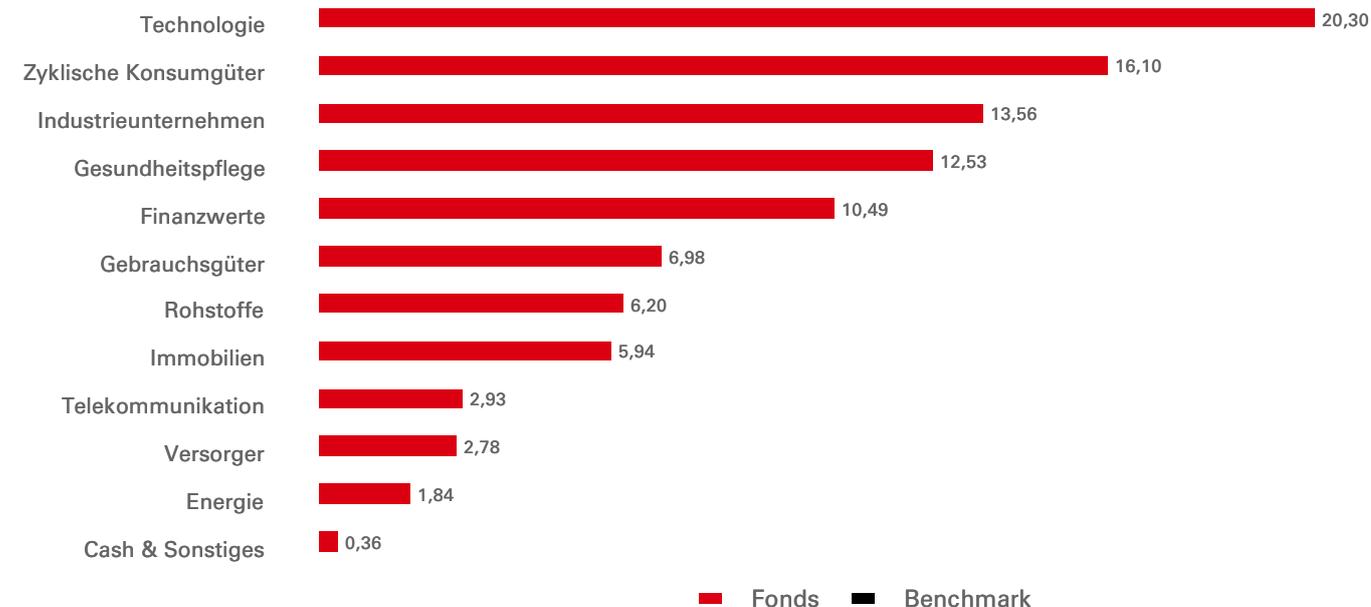
Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
USD (Acc)	-1,33	2,72	3,50	4,18	15,24	--	--	18,15
Benchmark	-1,37	2,80	3,68	4,63	16,83	--	--	19,46

Rollierende Wertentwicklung (%)	28/02/23-29/02/24	28/02/22-28/02/23	28/02/21-28/02/22	29/02/20-28/02/21	28/02/19-29/02/20
USD (Acc)	15,24	--	--	--	--
Benchmark	16,83	--	--	--	--

Klimabilanz	Fonds	Breiter Marktindex	MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Kohlenstoffintensität	237,30	457,00	Fonds	4,7	4,6	4,6	4,8
Die Kohlenstoffintensität misst die Menge der Kohlenstoffemissionen eines Unternehmens (Tonnen CO ₂ e/Mio. USD) Quelle: Trucost			Breiter Marktindex	4,0	4,5	4,3	4,5

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark	3 Jahre Risikokennzahlen	USD (Acc)	Benchmark
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	813	845	Volatilität	--	--
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (USD Mio.)	2.082	2.084	Information ratio	--	--
			Beta	--	--

Sektorallokation (%)

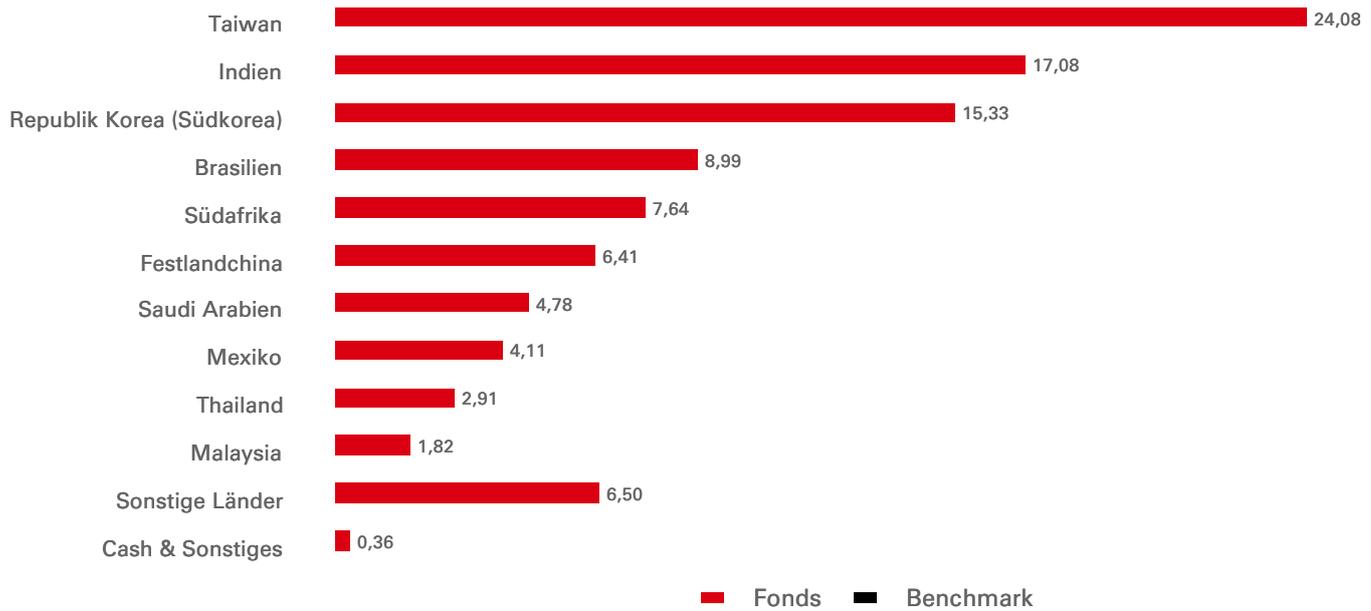


Die frühere Wertentwicklung lässt keine Vorhersagen für die künftige Wertentwicklung zu. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Breiter Marktindex: MSCI EM Small Cap

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 29 Februar 2024

Geografische Allokation (%)



Top 10 Positionen	Sektor	Gewichtung (%)
Federal Bank Ltd	Finanzwerte	1,13
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de	Immobilien	1,01
King Slide Works Co Ltd	Rohstoffe	0,85
Coforge Ltd	Technologie	0,81
Mr Price Group Ltd	Zyklische Konsumgüter	0,80
Crompton Greaves Consumer Elec	Zyklische Konsumgüter	0,79
Growthpoint Properties Ltd	Immobilien	0,73
Elite Material Co Ltd	Technologie	0,72
Teco Electric and Machinery Co	Industrieunternehmen	0,64
Foschini Group Ltd/The	Zyklische Konsumgüter	0,63

Bei den zehn größten Positionen sind Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente sowie Geldmarktfonds nicht berücksichtigt.

Emissionen aus Reserven (mn Tonnen/USDmn)	Fonds	Breiter Marktindex
Emissionen aus Reserven/ Marktkapitalisierung	73,50856	8.942,82051

Top 10 Emittenten mit der geringsten Kohlenstoffintensität

Fonds	Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ² /Mio. USD Umsatz)	Breiter Marktindex	Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ² /Mio. USD Umsatz)
BANCO ABC BRASIL SA	0,14	VULCABRAS SA	0,02
KIWOOM SECURITIES CO LTD	0,38	IS YATIRIM MENKUL DEGERLER A	0,03
DADA NEXUS LTD-ADR	0,72	BANCO ABC BRASIL SA	0,14
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP	0,85	HANGZHOU SF INTRA-CITY IND-H	0,20
ASSECO POLAND SA	1,46	CSSC HONG KONG SHIPPING CO L	0,32
FOCALTECH SYSTEMS CO LTD	1,49	KIWOOM SECURITIES CO LTD	0,38
MAX FINANCIAL SERVICES LTD	1,56	CHINA TOBACCO INTERNATIONAL	0,53
AFREECATV CO LTD	1,57	DADA NEXUS LTD-ADR	0,72
CURY CONSTRUTORA E INCORPORA	1,62	ZENGAME TECHNOLOGY HOLDING	0,75
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	1,73	DAISHIN SECURITIES CO LTD	0,79

Top 10 Emittenten mit der höchsten Kohlenstoffintensität

Fonds	Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ² /Mio. USD Umsatz)	Breiter Marktindex	Kohlenstoffintensität (Tonnen CO ² /Mio. USD Umsatz)
ORIZON VALORIZACAO DE RESIDU	41.321,75	FARGLORY FTZ INVESTMENT HOLD	49.456,55
CHINA RESOURCES BUILDING MAT	11.031,01	ENERGI MEGA PERSADA TBK PT	45.650,47
RAMCO CEMENTS LTD/THE	10.207,04	SHAMAL AZ-ZOUR AL-OULA FOR T	41.590,65
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	10.167,52	ORIZON VALORIZACAO DE RESIDU	41.321,75
WEST CHINA CEMENT LTD	8.379,68	RELIANCE POWER LTD	40.385,94
JK CEMENT LTD	7.479,73	RS PCL	29.422,57
CGN NEW ENERGY HOLDINGS CO L	6.684,71	TAIWAN COGENERATION CORP	28.903,96
YAMAMA CEMENT CO	6.208,54	ALARKO HOLDING	24.738,98
NAJHRAN CEMENT CO	6.208,54	HIBISCUS PETROLEUM BHD	16.183,49
SAUDI CEMENT	6.208,54	ASIA CEMENT CHINA HOLDINGS	14.307,84

ESG-Score der zehn größten Positionen nach Gewichtung

Fonds	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoff- intensität
FEDERAL BANK LTD	1.134%	7.6	1.1	5.7	7.0	2.8
CORP INMOBILIARIA VESTA SAB	1.009%	7.2	5.5	9.6	5.5	7.6
KING SLIDE WORKS CO LTD	0.854%	8.4	4.5	3.6	7.1	42.7
COFORGE LIMITED	0.809%	3.6	5.0	2.8	5.9	11.7
MR PRICE GROUP LTD	0.795%	8.0	4.1	6.0	6.3	51.8
CROMPTON GREAVES CONSUMER EL	0.787%	7.9	4.5	4.0	6.8	52.7
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	0.733%	8.1	6.2	7.0	7.3	64.1
ELITE MATERIAL CO LTD	0.723%	3.2	2.0	3.3	4.8	120.8
TECO ELECTRIC & MACHINERY	0.642%	7.7	6.7	7.0	5.1	45.0
THE FOSCHINI GROUP LTD	0.631%	6.6	6.2	4.6	6.3	80.2

Breiter Marktindex	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoff- intensität
ASIA VITAL COMPONENTS^	0.445%	0.0	0.0	0.0	0.0	44.7
COFORGE LIMITED	0.376%	3.6	5.0	2.8	5.9	11.7
ALTEOGEN INC	0.363%	2.5	6.0	4.0	3.2	34.0
ELITE MATERIAL CO LTD	0.347%	3.2	2.0	3.3	4.8	120.8
EMBASSY OFFICE PARKS REIT^	0.312%	0.0	0.0	0.0	0.0	287.6
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	0.292%	3.3	0.4	4.5	4.6	19.2
PB FINTECH LTD*^	0.283%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EMBRAER SA	0.280%	5.3	2.9	4.4	5.3	19.9
POWERTECH TECHNOLOGY INC	0.273%	2.2	3.5	5.6	3.5	183.8
PHOENIX MILLS LTD^	0.265%	0.0	0.0	0.0	0.0	55.2

ESG-Score der zehn kleinsten Positionen nach Gewichtung

Fonds	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoff- intensität
FOOSUNG CO LTD-RIGHTS*^	0.001%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
TAIMED BIOLOGICS INC-RIGHTS*^	0.001%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
WASKITA KARYA PERSERO TBK PT^	0.001%	0.0	0.0	0.0	0.0	29.0
CELLIVERY THERAPEUTICS INC^	0.004%	0.0	0.0	0.0	0.0	463.4
CANARIABIO INC	0.005%	0.0	1.8	2.9	0.1	66.5
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	0.005%	6.6	4.8	5.8	4.5	108.6
NKMAX CO LTD	0.007%	0.0	3.0	2.7	2.2	31.5
CHINA RENAISSANCE HOLDINGS L^	0.009%	0.0	0.0	0.0	0.0	5.6
AEKYUNG INDUSTRIAL CO LTD	0.009%	0.0	2.1	0.0	3.6	19.9
DONGWON SYSTEMS CORP	0.011%	0.0	4.2	3.3	0.0	250.2

Breiter Marktindex	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoff- intensität
BOROSIL (DETACHED)*^	0.002%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SHIPPING CORP (DETACHED)*^	0.004%	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
CANARIABIO INC	0.005%	0.0	1.8	2.9	0.1	66.5
NKMAX CO LTD	0.007%	0.0	3.0	2.7	2.2	31.5
COSMOPOLITAN INTL HLDGS^	0.007%	0.0	0.0	0.0	0.0	62.7
JACOBIO PHARMACEUTICALS GROU	0.008%	6.1	5.4	4.0	6.0	63.2
SHARDA CROPCHEM LTD^	0.008%	0.0	0.0	0.0	0.0	28.7
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS BHD	0.008%	7.6	7.3	8.3	3.9	19.0
TATVA CHINTAN PHARMA CHEM LT^	0.008%	0.0	0.0	0.0	0.0	122.6
FORTH CORP PCL^	0.009%	0.0	0.0	0.0	0.0	41.4

Angaben zu Risiken

- Wenn der Fonds anstrebt, die Indexperformance durch das Halten einzelner Wertpapiere nachzubilden, gibt es keine Garantie, dass seine Zusammensetzung oder Performance zu jeder Zeit genau derjenigen des Zielindex entsprechen wird („Tracking Error“).
- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken finden Sie in den Basisinformationsblatt und/oder im Prospekt bzw. Emissionsprospekt.

Folgen Sie uns auf:

 HSBC Asset Management

Glossar



Index-Haftungsausschluss

Quelle: MSCI. Die MSCI-Informationen dürfen nur für Ihren internen Gebrauch verwendet werden, dürfen in keiner Weise vervielfältigt oder weiterverbreitet und nicht als Grundlage für oder als Komponente von Finanzinstrumenten, -produkten oder -indizes herangezogen werden. Keine der MSCI-Informationen ist dazu bestimmt, als Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) jegliche Art von Anlageentscheidung zu dienen und kann daher nicht als solche herangezogen werden. Historische Daten und Analysen sollten nicht als Maßstab oder Garantie für zukünftige Performance-Analysen, -Prognosen oder -Vorhersagen angesehen werden. Die MSCI-Informationen werden ohne Haftung und Gewähr zur Verfügung gestellt, wer diese Informationen nutzt, trägt das gesamte Risiko der Nutzung dieser Informationen. MSCI, jedes seiner verbundenen Unternehmen und jede weitere an der Erfassung, Berechnung oder Erstellung von MSCI-Informationen beteiligte oder damit befasste Person (zusammen die „MSCI-Parteien“) lehnt ausdrücklich alle Zusicherungen (einschließlich, ohne einschränkende Wirkung, jede Garantie der Ursprünglichkeit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität, der Wahrung von Eigentumsrechten, Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck) hinsichtlich dieser Informationen ab. Ohne dass das Vorgenannte dadurch eingeschränkt wird, haften die MSCI-Parteien keinesfalls in irgendeiner Weise für unmittelbare, mittelbare, konkrete, Folgeschäden oder irgendwelche sonstigen Schäden oder für Schadensersatzleistungen mit Strafcharakter (einschließlich entgangener Gewinne). (www.msci.com)

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 29 Februar 2024

Wichtige Informationen

Das hierin enthaltene Material dient nur zu Marketingzwecken und zu Ihrer Information. Dieses Dokument ist weder vertraglich bindend noch sind wir verpflichtet, es Ihnen durch eine gesetzliche Bestimmung zur Verfügung zu stellen. Es stellt weder eine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung noch eine Empfehlung an die Leser dieses Materials zum Kauf oder Verkauf von Anlagen dar. Sie dürfen sich daher bei Anlageentscheidungen nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen.

Das vorliegende Marketingdokument wird von HSBC Asset Management produziert und vertrieben. Es dient dem Vertrieb des in ihm vorgestellten Investmentfonds und stellt kein Angebot, keine Anlageberatung oder -empfehlung und keine unabhängige Finanzanalyse dar. Es handelt sich um ein nicht-vertragliches Dokument, welches nicht zur weiteren Verteilung bestimmt ist. Es kann eine Anlageberatung durch Ihre Bank nicht ersetzen. Es darf weder ganz noch teilweise an Dritte weitergegeben oder ohne schriftliche Einwilligungserklärung verwendet werden. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Derivate können zu einer wesentlich höheren Schwankung des Anteilpreises führen als der unmittelbare Erwerb der Basiswerte. Aufgrund seiner Zusammensetzung kann der Fonds eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilpreise können erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Der Fonds investiert auch in Instrumente, die in anderen Währungen denominated sind. Hieraus folgt ein Wechselkursrisiko. Ist die Heimatwährung des Anlegers nicht USD, resultiert für ihn hieraus ein zusätzliches Wechselkursrisiko. Die Informationen in diesem Dokument beruhen auf externen Quellen, die wir für zuverlässig halten, aber keiner neutralen Prüfung unterzogen haben. Wir übernehmen weder Gewähr noch Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Die in diesem Dokument vertretenen Meinungen stellen ausschließlich die Auffassungen des Autors / der Autoren und der Redakteure und Gesprächspartner der HSBC Asset Management dar und können sich jederzeit ändern; solche Meinungsänderungen müssen nicht publiziert werden. Der Fonds ist nicht für jeden Anleger geeignet. Es ist möglich, dass der Anleger bei Investment in diesen Fonds einen Verlust, auch bis zur Höhe seines gesamten Investments, erleidet. Anlageentscheide dürfen ausschliesslich auf der Grundlage des Verkaufsprospektes, der KIDs, der (Halb-)Jahresberichte und Satzung erteilt werden. (Potentielle) Anleger werden gebeten, die generellen bzw. spezifischen Risikowarnungen in Verkaufsprospekt und KID zu konsultieren. Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt. Kopien der Satzung, des Prospekts, der Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIDs) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos vom Vertreter in der Schweiz bezogen werden: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zürich, Schweiz. Zahlstelle in der Schweiz: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Postfach 2888, CH-1211 Genf 1. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt.