HSBC ETFs PLC

Rapport annuel et
États financiers audités

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

HSBC
Global Asset
Management

Table des matières

Informations générales 9
Rapport des Administrateurs 12
Rapport du Gestionnaire d'investissement 23
Rapport annuel du Dépositaire aux Actionnaires 50
Rapport des Commissaires aux Comptes à l'attention des actionnaires de HSBC ETFs plc 51

HSBC FTSE 100 UCITS ETF
État de la situation financière 56
État du résultat global 57
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 58

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF
État de la situation financière 59
État du résultat global 60
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 61

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF
État de la situation financière 62
État du résultat global 63
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 64

HSBC FTSE 250 UCITS ETF
État de la situation financière 65
État du résultat global 66
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 67

HSBC S&P 500 UCITS ETF
État de la situation financière 68
État du résultat global 69
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 70

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF
État de la situation financière 71
État du résultat global 72
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 73

Sommaire (suite)

HSBC MSCI USA UCITS ETF
- État de la situation financière 74
- État du résultat global 75
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 76

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF
- État de la situation financière 77
- État du résultat global 78
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 79

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF
- État de la situation financière 80
- État du résultat global 81
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 82

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF
- État de la situation financière 83
- État du résultat global 84
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 85

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF
- État de la situation financière 86
- État du résultat global 87
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 88

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF
- État de la situation financière 89
- État du résultat global 90
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 91

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF
- État de la situation financière 92
- État du résultat global 93
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 94

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF
- État de la situation financière 95
- État du résultat global 96
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 97

Sommaire (suite)

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF
- État de la situation financière 98
- État du résultat global 99
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 100

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF
- État de la situation financière 101
- État du résultat global 102
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 103

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF
- État de la situation financière 104
- État du résultat global 105
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 106

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF
- État de la situation financière 107
- État du résultat global 108
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 109

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- État de la situation financière 110
- État du résultat global 111
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 112

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF
- État de la situation financière 113
- État du résultat global 114
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 115

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF
- État de la situation financière 116
- État du résultat global 117
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 118

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF
- État de la situation financière 119
- État du résultat global 120
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 121

Sommaire (suite)

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF
- État de la situation financière 122
- État du résultat global 123
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 124

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF
- État de la situation financière 125
- État du résultat global 126
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 127

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF
- État de la situation financière 128
- État du résultat global 129
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 130

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 131
- État du résultat global 132
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 133

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 134
- État du résultat global 135
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 136

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF
- État de la situation financière 137
- État du résultat global 138
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 139

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF
- État de la situation financière 140
- État du résultat global 141
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 142

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 143
- État du résultat global 144
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 145

Sommaire (suite)

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 146
- État du résultat global 147
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 148

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 149
- État du résultat global 150
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 151

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 152
- État du résultat global 153
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 154

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 155
- État du résultat global 156
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 157

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 158
- État du résultat global 159
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 160

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF
- État de la situation financière 161
- État du résultat global 162
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 163

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF
- État de la situation financière 164
- État du résultat global 165
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 166

Sommaire (suite)

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
- État de la situation financière 167
- État du résultat global 168
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 169

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
- État de la situation financière 170
- État du résultat global 171
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 172

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
- État de la situation financière 173
- État du résultat global 174
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 175

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF
- État de la situation financière 176
- État du résultat global 177
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 178

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS
- État de la situation financière 179
- État du résultat global 180
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 181

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF
- État de la situation financière 182
- État du résultat global 183
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 184

HSBC ETFs PLC
- État de la situation financière 185
- État du résultat global 186
- État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 187
- État des flux de trésorerie 188

Notes aux états financiers 189

Tableaux des investissements (répartition par compartiment à la page 7) 271

Variations du portefeuille (non auditées) (répartition par compartiment à la page 8) 881

Autres informations supplémentaires (non auditées) 923

Sommaire (suite)

Tableaux des investissements

HSBC FTSE 100 UCITS ETF 271
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF 276
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF 281
HSBC FTSE 250 UCITS ETF 290
HSBC S&P 500 UCITS ETF 300
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF 317
HSBC MSCI USA UCITS ETF 338
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF 356
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF 359
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF 366
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF 388
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF 390
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF 442
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF 463
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF 466
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF 471
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF 473
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF 479
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF 481
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF 484
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF 488
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF 493
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF 508
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF 511
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF 563
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF 598
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF 600
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF 624
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 640
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 653
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 670
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 685
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 725
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 759
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 799
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF 802
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 805
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 832
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 843
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 857
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF 862
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF 870

Sommaire (suite)

Variations du portefeuille (non auditées)

HSBC FTSE 100 UCITS ETF 881
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF 882
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF 884
HSBC FTSE 250 UCITS ETF 885
HSBC S&P 500 UCITS ETF 886
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF 887
HSBC MSCI USA UCITS ETF 888
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETS 889
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF 890
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF 891
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF 892
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF 893
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF 894
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF 895
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF 896
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF 897
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF 898
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF 899
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF 900
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF 901
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF 902
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF 903
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF 904
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF 905
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF 906
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF 907
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF 908
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 909
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 910
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 911
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 912
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 913
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 914
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF 915
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF 916
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 917
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 918
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 919
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF 920
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF 921
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF 922

Informations générales

Siège social (numéro d'immatriculation : 467896)
25/28 North Wall Quay
IFSC
Dublin 1
Irlande

Administrateurs
Vikramaaditya (a démissionné le 15 avril 2021)
Anthony Jeffs (nommé Administrateur et Président le 26 avril 2021)
Eimear Cowhey*
Carmen Gonzalez-Calatayud
Feargal Dempsey*
Peter Blessing* (nommé Administrateur le 2 août 2021)
Simon Fryatt (nommé Administrateur le 13 septembre 2021)
* *Administrateur non exécutif indépendant*

Société de gestion et Distributeur mondial
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
16 Boulevard d'Avranches
L-1160 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestionnaire d'investissement et Représentant au Royaume-Uni
HSBC Global Asset Management (UK) Limited
8 Canada Square
London E14 5HQ
Royaume-Uni

Dépositaire
HSBC Continental Europe
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irlande

Agent administratif
HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irlande

Agent de prêts de titres
HSBC Bank plc
HSBC Markets & Securities Services
Département de prêts de titres
8 Canada Square,
London E14 5HQ
Royaume-Uni

Conseiller juridique en droit irlandais
Arthur Cox
10 Earlsfort Terrace
Dublin 2
Irlande

Secrétaire
Goodbody Secretarial Limited
25/28 North Wall Quay
IFSC
Dublin 1
Irlande

Commissaires aux comptes
KPMG
IFSC
Dublin 1
Irlande

Agent d'enregistrement et de transfert (marché primaire)
HSBC Securities Services (Ireland) DAC
1 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irlande

Représentant en Suisse
HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd
Gartenstrasse 26
CH-8002 Zurich
Suisse

Autres distributeurs
HSBC Investment Funds (Hong Kong) Ltd
Lippo Center, Peregrine Tower
15th Floor, 89 Queensway
Admiralty Hong Kong (SAR)

HSBC Global Asset Management (Singapore) Ltd
21 Collyer Quay No 06-01
HSBC Building Singapore
049320
Singapour

Agent payeur – Suisse
HSBC Private Bank (Suisse) SA
Quai des Bergues 9 – 17
P.O. Box 2888
CH-1211 Genève 1
Suisse

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Informations générales (suite)

Agent payeur – Suède
Skandinaviska Enskilda Banken AB
par l'intermédiaire de son entité de Services de dépositaire
SEB Merchant Banking Custody Services
Global Funds
RB6
Rissneleden 110
SE-10640 Stockholm
Suède

Agent payeur – France
CACEIS Bank
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
France

Agent payeur - Autriche/Allemagne
European Investor Facilities Services
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
16, Boulevard d'Avranches,
L-1160
Luxembourg

Agent payeur – Portugal
Banco Eletrónico de Serviço Total, S.A.
Praça Marquês De Pombal
3A, 3
Lisbonne
Portugal

Agent payeur – Belgique
RBC Investor Services Belgium SA
37, boulevard du Roi Albert II
1030 Bruxelles
Belgique

Agent payeur – Luxembourg
HSBC Continental Europe,
Succursale de Luxembourg
Dairy House
16 boulevard d'Avranches
L-1160
Luxembourg

Participants agréés
Bank of America Merrill Lynch
2 King Edward Street
London EC1A 1HQ
Royaume-Uni

BNP Paribas Arbitrage SNC
1 Rue Laffitte Paris
75009
France

Bluefin Europe LLP
110 Bishopsgate
Londres, EC2N 4AY
Royaume-Uni

Citigroup Global Markets
33 Canada Square
London E14 5LB
Royaume-Uni

DRW Global Markets Ltd
The Leadenhall Building
122 Leadenhall Street
Lime Street, Londres EC3V 4QT
Royaume-Uni

Flow Traders B.V.
Jacob Bontiusplaats 9
1018 LL Amsterdam
Pays-Bas

GHCO
1300 North 17th Street 17th Floor Arlington
22209 VA
États-Unis

Goldman Sachs International
25 The North Colonnade Canary Wharf Londres
E14 5HS
Royaume-Uni

HSBC Global Markets
8 Canada Square
London E14 5HQ
Royaume-Uni

Jane Street Financial
20 Fenchurch Street
London EC3M 3BY
Royaume-Uni

Morgan Stanley
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Royaume-Uni

Optiver VOF
Strawinskylaan 3095
2nd Floor
Amsterdam 1077 ZX
Pays-Bas

RBC Capital Markets
1 Queenhithe Thames Court
London EC4V 3DQ
Royaume-Uni

Informations générales (suite)

Participants agréés (suite)
Société Générale
29 Boulevard Haussmann
75009 Paris
France

Susquehanna Europe
International Centre
Memorial Road
IFSC
Dublin 1

UBS AG succursale de Londres
100 Liverpool Street Londres
EC2M 2RH
Royaume-Uni

Virtu Financial
Whitaker Square
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irlande

Promoteur de l'inscription en Bourse
J&E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irlande

Agent d'enregistrement (Marché secondaire)^
Euroclear Bank S.A./N.V.
1 Boulevard du Roi Albert II
1210 Bruxelles
Belgique

Clearstream Banking S.A. Luxembourg
Avenue J.F. Kennedy 42 1855,
Luxembourg

Dépositaire commun*
HSBC Issuer Services Common Depository Nominee (UK) Limited
8 Canada Square,
London E14 5HQ
Royaume-Uni

^ Le modèle de règlement ICSD fournit un règlement centralisé dans Euroclear Bank S.A. / N.V. (« Euroclear ») et Clearstream Banking S.A. Luxembourg (« Clearstream ») (avec les « Dépositaires internationaux de titres ») pour les opérations effectuées sur différents marchés boursiers.

* La Société certifie que HSBC Issuer Services Common Depositary Nominee (UK) Limited, en tant que prête-nom de HSBC Bank plc, agit en qualité de dépositaire commun pour Euroclear et Clearstream.

Rapport des Administrateurs

Le conseil d'administration de la Société (individuellement un « Administrateur », collectivement les « Administrateurs » ou le « Conseil ») soumet son rapport annuel, ainsi que les états financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (les « États financiers »).

Informations sur la société

HSBC ETFs PLC (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable constituée le 27 février 2009 sous le numéro d'enregistrement 467896. La Société est autorisée par la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale ») en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») conformément à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle qu'amendée (la « Réglementation sur les OPCVM de 2011 ») et est également assujettie et à la Réglementation de 2019 de la Banque centrale d'Irlande relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») (collectivement, les « Réglementations OPCVM »).

La Société est structurée en fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre les compartiments et comprend des compartiments distincts (chacun, un « compartiment » et, collectivement, les « compartiments »), et à ce titre les Administrateurs peuvent, en tant que de besoin, sous réserve de l'approbation préalable de la Banque centrale, émettre différentes séries d'actions représentant des portefeuilles d'actifs séparés. Les actifs de chacun des compartiments seront investis conformément à l'objectif et aux politiques d'investissement applicables auxdits compartiments communiqués dans le présent prospectus de la Société (le « Prospectus ») et le supplément du compartiment correspondant (le « Supplément »).

Au 31 décembre 2021, la Société compte 41 compartiments en activité (31 décembre 2020 : 35). La Société compte 2 compartiments inactifs, HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF qui ont été rachetés le 18 septembre 2020 et le 21 septembre 2020 respectivement et ont été clôturés et radiés de la cote le 21 septembre 2020. Le compartiment HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021. Chacun des compartiments, par la cotation de ses actions sur une ou plusieurs Bourses de valeurs, est un fonds indiciel négocié en Bourse (« ETF »).

Les États financiers sont publiés sur le site Internet de la Société. Les Administrateurs, conjointement avec la Société de gestion, sont responsables de la mise à jour et de l'intégrité des informations financières et des renseignements sur la Société publiés sur le site Internet de la Société.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Le Conseil s'engage à maintenir les pratiques de gouvernance d'entreprise les plus exigeantes et il répond de la gouvernance des affaires de la Société au regard des actionnaires de la Société (les « Actionnaires »).

Les pratiques de gouvernance d'entreprise de la Société respectent la réglementation suivante :

i) la Réglementation des Communautés européennes (Directive 2006/43/CE) (Companies Act 2014, Section 1373) requiert qu'une déclaration sur la gouvernance d'entreprise figure dans le Rapport des Administrateurs ;

ii) le Companies Act ;

iii) les Statuts constitutifs de la Société, lesquels sont disponibles pour consultation au siège social de la Société et au registre du commerce en Irlande ;

iv) les Réglementations OPCVM ;

v) les Règles de cotation de la Financial Conduct Authority (les « **FCA Listing Rules** ») qui s'appliquent aux fonds d'investissement à capital variable étrangers en vertu du chapitre 16A des Règles de cotation de la FCA (FCA Listing Rules) ; et

vi) le Code de gouvernance des entreprises pour les Organismes de placement collectif et les sociétés de gestion (décembre 2011) de l'Irish Funds (le « **Code IF** »).

La Société n'est pas assujettie à la Réglementation des Communautés européennes (Directive 2004/25/CE concernant les offres publiques d'acquisition) de 2006.

Rapport des Administrateurs (suite)

Conformité avec le Code IF (Code irlandais de gouvernance des entreprises)

Les Administrateurs ont adopté le Code IF avec prise d'effet au 31 décembre 2012. Les Administrateurs ont passé en revue et évalué les dispositions prévues par le Code IF et ils estiment que les pratiques et les procédures de gouvernance sont en accord avec le Code IF depuis son adoption. Le Conseil d'administration considère que la Société a respecté le Code IF au cours de l'exercice comptable et qu'elle respecte les diverses autres exigences en matière de gouvernance d'entreprise prescrites par la législation susmentionnée.

Conformité avec le Code britannique de gouvernance d'entreprise

La Financial Conduct Authority (la « FCA ») a annoncé des modifications au document de référence sur les règles de cotation (Listing Rules Sourcebook) de la FCA. Elles visent à créer un régime de cotation plus proportionné pour les sociétés d'investissement à capital variable (« SICAV ») en cotation standard, plutôt que « premium ».

À compter du 4 janvier 2022, la Société est automatiquement devenue une société faisant l'objet d'une cotation standard en vertu des dispositions modifiées du nouveau LR 16A et elle n'est pas tenue d'appliquer le Code britannique de gouvernance d'entreprise (UK Corporate Governance Code).

Systèmes de contrôle interne et de gestion du risque

Les Administrateurs, conjointement avec la Société de gestion, sont responsables de l'établissement et de la tenue des systèmes adéquats de contrôle interne et de gestion du risque de la Société concernant le processus d'information financière. Ces systèmes sont définis pour gérer, plutôt que pour éliminer, le risque d'erreur ou de fraude, en servant les objectifs d'information financière de la Société, et ils ne peuvent offrir qu'une garantie raisonnable et non absolue contre les pertes ou anomalies significatives.

Les Administrateurs, conjointement avec la Société de gestion, ont mis en place des procédures conçues pour assurer que tous les registres comptables appropriés sont correctement tenus et aisément accessibles, en ce compris la production des États financiers annuels et semi-annuels. Les États financiers annuels et semi-annuels de la Société doivent être approuvés par les Administrateurs et déposés auprès de la Banque centrale. Les États financiers annuels doivent être audités par un commissaire aux comptes qui rend compte chaque année de ses conclusions au Conseil d'administration. Le cas échéant, les Administrateurs évaluent et commentent les problèmes importants relatifs à la comptabilité et à la communication.

La Société de gestion a mis en place des processus relatifs aux systèmes de contrôle interne et de gestion du risque afin de garantir un suivi efficace du processus d'information financière. Ces processus comprennent la nomination de l'Agent administratif chargé de tenir adéquatement les livres et registres comptables de la Société indépendamment du Gestionnaire d'investissement et du Dépositaire. L'Agent administratif est autorisé et réglementé par la Banque centrale et doit se conformer aux règles imposées par la Banque centrale.

La Société de gestion examine et évalue régulièrement les pratiques comptables et de communication financière de l'Agent administratif, et elle contrôle et évalue les performances, les réserves et l'indépendance du Commissaire aux comptes. L'Agent administratif est chargé de mener son propre contrôle interne lié au processus d'information financière et d'établir le rapport de l'Agent administratif aux Administrateurs.

Les Administrateurs reçoivent des présentations, ainsi que des rapports d'examen réguliers de la part de la Société de gestion, du Dépositaire, du Gestionnaire d'investissement et de l'Agent administratif. Les Administrateurs disposent également d'un processus annuel pour examiner et traiter toutes les lacunes identifiées et les mesures recommandées par le commissaire aux comptes indépendant.

Relations avec les Actionnaires

Les Actionnaires investissent dans les compartiments pour profiter de l'expertise du Gestionnaire d'investissement et des stratégies d'investissement. La Société a nommé le Distributeur, lequel est chargé de gérer activement les relations entre la Société et les Actionnaires. Le Distributeur fournit au Conseil des actualisations trimestrielles qui constituent la principale source d'information des Administrateurs pour comprendre les points de vue des principaux Actionnaires. Un représentant senior du Distributeur participe à chaque réunion du Conseil d'administration et présente un rapport fournissant des informations supplémentaires aux Administrateurs sur les relations permanentes avec les Actionnaires.

Rapport des Administrateurs (suite)

Relations avec les Actionnaires (suite)

La Société communique également avec ses Actionnaires par l'intermédiaire des états financiers annuels et intermédiaires, dont la vocation est de permettre aux Actionnaires de comprendre pleinement les activités de la Société et ses résultats. Des informations complémentaires sont également disponibles sur le site Internet de la Société : www.etf.hsbc.com.

La convocation et la tenue des assemblées générales des Actionnaires sont régies par les Statuts de la Société et le Companies Act de 2014, tels qu'amendés (le « Companies Act »). Même si les Administrateurs peuvent convoquer à tout moment une assemblée générale extraordinaire de la Société, les Administrateurs doivent obligatoirement convoquer une assemblée générale annuelle de la Société dans un délai de quinze mois à compter de la date de l'assemblée générale annuelle précédente. Des assemblées générales extraordinaires de la Société peuvent aussi être convoquées par les porteurs d'actions de souscripteur. Chaque assemblée générale annuelle et toute assemblée convoquée pour le vote d'une résolution spéciale doivent être notifiées aux Actionnaires avec un préavis dont la durée ne peut pas être inférieure à vingt-et-un jours francs.

La présence d'un Actionnaire, en personne ou par procuration, constitue un quorum à une assemblée générale. Sous réserve de tous droits ou restrictions spéciaux attachés momentanément à une série ou catégorie d'actions de la Société, chaque Actionnaire a droit au nombre de votes résultant de la division par un de la valeur liquidative agrégée des participations de l'Actionnaire (exprimées ou converties en dollars américains et calculées à la date d'enregistrement correspondante). Les Actionnaires d'actions de souscription et les Actionnaires d'actions de capitalisation disposent d'un vote pour respectivement chaque action de souscripteur ou chaque action de capitalisation détenue, tel que défini dans les Statuts de la Société.

Lors d'une assemblée générale, une résolution soumise au vote de l'assemblée fera l'objet d'un scrutin. Lors d'un scrutin, chaque membre présent ou représenté dispose du nombre de votes tel que calculé conformément à la méthodologie exposée ci-dessus.

Les droits attachés à une quelconque catégorie d'actions du capital de la Société peuvent (sauf dispositions contraires indiquées dans les conditions d'émission des actions de ladite catégorie) être modifiés ou abrogés, uniquement avec le consentement écrit des porteurs des trois quarts des actions émises de ladite catégorie, ou par l'approbation d'une résolution votée à une majorité aux trois quarts des votes effectués par les membres de ladite catégorie qui assistent à une assemblée générale séparée des porteurs d'actions de la catégorie correspondante.

Composition et fonctionnement du Conseil d'administration

Sauf disposition contraire d'une résolution ordinaire de la Société en assemblée générale, le nombre d'Administrateurs ne peut pas être inférieur à deux. Le Conseil d'administration de la Société est actuellement composé de six Administrateurs, à savoir ceux énumérés en page 9 des présents États financiers. Le Conseil d'administration se réunit au moins une fois par trimestre. Le Conseil a également mis en place un Comité d'audit composé de trois Administrateurs.

Les affaires et activités de la Société sont gérées par les Administrateurs, qui exercent tous les pouvoirs de la Société outre ceux requis par le Companies Act ou par les Statuts de la Société devant être exercés par la Société en assemblée générale. Un Administrateur, et le Secrétaire de la Société à la demande d'un Administrateur, peuvent à tout moment convoquer une assemblée des Administrateurs. Les questions soulevées lors de chaque assemblée des Administrateurs sont résolues à la majorité des votes. En cas d'égalité des votes, le Président dispose d'une seconde voix ou d'une voix prépondérante. Le quorum nécessaire à la conduite des opérations lors d'une assemblée des Administrateurs est de deux personnes.

La principale responsabilité des Administrateurs est la supervision des affaires de la Société et, conformément à cette responsabilité de supervision, les Administrateurs ont délégué les fonctions et responsabilités de gestion à des prestataires de services dûment qualifiés. Ces prestataires de services font l'objet d'une surveillance permanente de la part des Administrateurs.

Registres comptables

Les Administrateurs estiment qu'ils se sont conformés aux exigences du Companies Act en ce qui concerne les registres comptables en faisant appel aux services de l'Agent administratif, qui emploie du personnel disposant de l'expertise, des ressources, des systèmes et des procédures appropriés pour assurer la fonction financière de la Société. Les registres comptables sont conservés dans les bureaux de l'Agent administratif au 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Irlande.

Rapport des Administrateurs (suite)

Administrateurs et Secrétaire de la Société

Les personnes qui ont occupé la fonction d'Administrateur au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 sont répertoriées en page 9. Les Administrateurs ont une compétence non exécutive. Goodbody Secretarial Limited a exercé la fonction de secrétaire (le « Secrétaire ») tout au long de l'exercice.

Participations des Administrateurs et du Secrétaire de la Société

Ni les Administrateurs, ni le Secrétaire de la Société, voire leurs familles ne détenaient de quelconques participations directes ou indirectes dans le capital social de la Société pendant ou à la fin de l'exercice financier.

À la connaissance du Conseil d'administration, il n'y a jamais eu de contrats ou de conventions présentant une importance quelconque et portant sur l'activité de la Société, auxquels les Administrateurs auraient eu un intérêt autre que ceux décrits dans la Note 11 « Parties liées » au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2021.

Salariés

Le cadre de gouvernance de la Société reflète le fait que, en sa qualité d'organisme de placement collectif, elle n'ait pas d'employés et qu'elle sous-traite ses fonctions de gestion d'investissement et d'administration. La Société de gestion est chargée, sur une base journalière et sous le contrôle des Administrateurs, de fournir des services d'administration, de marketing, de gestion des investissements et de conseil à l'égard des compartiments. La Société de gestion emploie un certain nombre de personnes appartenant à différentes catégories de personnel, y compris des cadres supérieurs chargés de superviser leurs responsabilités.

Risques, incertitudes et évolutions futures

La politique globale de gestion du risque de la Société se concentre sur les mécanismes et techniques de gestion du risque convenus qui sont utilisés par le Gestionnaire d'investissement pour évaluer, gérer et signaler les risques pertinents auxquels les compartiments de la Société sont ou pourraient être exposés. Les principaux risques découlant d'un investissement dans la Société comprennent, sans s'y limiter, les risques mentionnés à la Note 4 des présents États financiers.

Les activités de la Société, ainsi que les facteurs susceptibles d'affecter son développement futur, sont énoncés dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement.

La Société poursuivra son objectif d'investissement tel que défini dans le Supplément du compartiment concerné.

Indicateurs de performance clés

Les indicateurs de performance clés suivis pour chaque compartiment comprennent la performance des compartiments et la situation financière. La performance de chacun des compartiments est examinée dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. La situation financière de la Société est décrite dans les États financiers à la page 185.

Responsabilité séparée

La Société opère selon le principe de la responsabilité séparée entre ses compartiments et, en conséquence, tout passif encouru au nom d'un compartiment ou imputable à un compartiment sera exclusivement acquitté par prélèvement sur les actifs de ce même compartiment. À la date de clôture de l'exercice financier, les Administrateurs n'ont pas connaissance de passifs existants ou éventuels non comptabilisés pour les compartiments de la Société.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Rapport des Administrateurs (suite)

Événements significatifs durant l'exercice financier

1. À compter du 1 janvier 2021, le TFE du compartiment suivant a été réduit :

Compartiments	TFE précédent	Nouveau TFE
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	0,60 %	0,30 %

2. Le compartiment HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF a été coté sur Borsa Italiana le 8 janvier 2021.

3. Le compartiment HSBC MSCI CHINA UCITS ETF a été coté sur Bolsa Institucional de Valores le 12 janvier 2021.

4. Lors d'une Assemblée générale extraordinaire de la Société tenue le 8 janvier 2021, les Actionnaires ont voté en faveur d'une modification de l'objectif d'investissement du compartiment HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF, lequel a délaissé les techniques d'optimisation en faveur d'une stratégie de réplication. Le Supplément qui indique la modification de l'objectif d'investissement a été publié le 15 janvier 2021.

5. Le 10 février 2021, les Actionnaires des compartiments HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF et HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF ont été informés que les compartiments cesseraient d'être éligibles au Plan d'Épargne en Actions à compter du 1er octobre 2021. Les Suppléments mis à jour qui indiquent cette modification ont été publiés le 3 février 2021.

6. À compter du 1er mars 2021, le TFE des compartiments suivants a été réduit :

Compartiments	TFE précédent	Nouveau TFE
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,50 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	0,60 %	0,50 %

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

7. Le programme de prêt de titres de la Société a débuté le 2 mars 2021.

8. Le Prospectus de la Société a été mis à jour conformément au Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers le 5 mars 2021.

9. Les Suppléments des compartiments HSBC FTSE 250 UCITS ETF, HSBC FTSE 100 UCITS ETF et HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF ont été publiés le 5 mars 2021 pour informer de la décision du gouvernement français d'accorder une période de grâce aux compartiments éligibles au PEA détenant des actions britanniques jusqu'au 30 septembre 2021.

10. Les Suppléments des compartiments HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN et HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF ont été publiés le 5 mars 2021 pour refléter le changement d'objectif d'investissement.

11. Le Supplément du compartiment HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF a été publié le 5 mars 2021 afin de refléter le ratio correct du total des frais sur encours (TFE) de la catégorie d'actions active en GBP. En outre, la description de l'Indice a été mise à jour en ce qui concerne les caractéristiques de l'Indice FTSE UK ESG Carbon Select Index.

12. M. Vikramaaditya a démissionné de ses fonctions en tant qu'Administrateur et Président le 15 avril 2021.

13. Anthony Jeffs a été nommé Administrateur et Président le 26 avril 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Rapport des Administrateurs (suite)

Événements significatifs durant l'exercice financier (suite)

14. Le compartiment HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 1er juin 2021 et lancé le 7 juillet 2021. Le compartiment a été inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.

15. Suite à l'approbation du Conseil d'administration et de la Banque centrale, le nom du compartiment HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF a été modifié pour HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF à compter du 30 juillet 2021. Le motif de ce changement est de clarifier, au profit des Actionnaires actuels et potentiels, les actifs dans lesquels le compartiment est investi (c'est-à-dire les actions A chinoises). L'objectif et la politique d'investissement du compartiment ne sont pas impactés par le changement proposé concernant le nom du compartiment.

16. Suite à l'approbation du Conseil d'administration et de la Banque centrale, le nom des compartiments HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE UCITS ETF a été modifié respectivement pour HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF à compter du 30 juillet 2021.

    La raison de ces changements est de préciser, au profit des Actionnaires actuels et potentiels, les actifs dans lesquels chacun des compartiments sont investis (c'est-à-dire des obligations d'entreprises). L'objectif et la politique d'investissement de chacun des compartiments ne sont pas impactés par les changements proposés concernant le nom des compartiments.

17. Peter Blessing a été nommé Administrateur et membre du Comité d'audit le 2 août 2021.

18. Le compartiment HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 1 juin 2021 et lancé le 3 août 2021. Le compartiment a été inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.

19. Le compartiment HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 1 juin 2021 et lancé le 5 août 2021. Le compartiment a été inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.

20. Simon Fryatt a été nommé Administrateur le 13 septembre 2021.

21. À compter du 18 octobre 2021, la Société a adopté un Modèle de régime d'actifs de fonds en transférant ses activités du Compte d'encaissement de l'Agence de transfert et de trésorerie de HSBC Bank plc à HSBC Continental Europe. Le transfert des comptes bancaires a été effectué afin de se conformer au Règlement irlandais sur les fonds des investisseurs (Investor Money Regulations), tel que défini par la Banque centrale, et de permettre à la Société de continuer à servir ses Actionnaires, à la suite de la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne le 31 décembre 2020.

22. Le compartiment HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 15 octobre 2021 et lancé le 10 novembre 2021. Le compartiment a été inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.

23. Le compartiment HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE GOVERNMENT BOND UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021.

Rapport des Administrateurs (suite)

Événements significatifs durant l'exercice financier (suite)

24. De nouveaux Prospectus et Suppléments relatifs aux compartiments ont été publiés le 15 novembre 2021. Les principales modifications sont les suivantes :

    - mise à jour des informations relatives aux risques ;
    - changement du nom du Dépositaire ;
    - modifications apportées à la composition du Conseil ;
    - mise à jour des sections relatives à la fiscalité de l'investissement en Allemagne et au statut de fonds déclarant britannique ;
    - informations à fournir de niveau 2 en vertu du SFDR ;
    - mise à jour de la section sur la protection des données ;
    - modifications apportées au TFE des compartiments, comme indiqué ci-dessous ;
    - mise à jour de l'Écart de suivi anticipé ; et
    - réduction des commissions sur des transactions au comptant négociées de manière directe et des commissions sur des transactions de conversion de 5 % à 3 %.

25. Le compartiment HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 12 mars 2021 et lancé le 16 novembre 2021. Le compartiment a été inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.

26. Le compartiment HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 12 mars 2021 et lancé le 18 novembre 2021. Le compartiment a été inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

27. Le compartiment HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

28. Le 9 décembre 2021, le fournisseur d'indices FTSE Russell a identifié un problème de calcul de son score ESG pour les composants des indices FTSE Russell. Ce problème a eu un impact sur les pondérations des composants que FTSE Russell a demandé au Gestionnaire d'investissement d'acheter lors du rééquilibrage annuel de septembre. Les compartiments concernés sont HSBC Europe Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC Japan Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC USA Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC Developed World Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC UK Sustainable Equity UCITS ETF. Le calcul de l'intensité carbone et les critères d'éligibilité des indices n'ont pas été affectés par ce problème et les compartiments ont continué d'être gérés conformément à leurs objectifs. Le 17 décembre 2021, les indices ont été rééquilibrés à l'aide des scores ESG revus et confirmés de FTSE Russell. Le Gestionnaire d'investissement a mené une analyse approfondie de l'impact du problème pour la période comprise entre le changement d'indice de septembre et celui de décembre. Seul l'Indice FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index a été négativement affecté. La performance négative de 4 326,82 $ a été créditée au compartiment HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF sur la base d'un calcul ajusté du flux de la VL.

29. Le Prospectus et les Suppléments de la Société ont été mis à jour le 13 décembre 2021 pour assurer la conformité au niveau 1 du Règlement sur la taxonomie.

Rapport des Administrateurs (suite)

Impact du coronavirus

L'épidémie de coronavirus (abrégée « COVID-19 ») continue d'affecter les marchés mondiaux de diverses façons, y compris : (i) en créant une incertitude continue sur les marchés mondiaux, car la durée de la pandémie de COVID-19 ne peut actuellement pas être établie clairement ; (ii) en entravant les opérations commerciales régulières de nombreuses entreprises différentes, y compris les fabricants et les fournisseurs de services ; et (iii) en ralentissant ou en interrompant les voyages internationaux, nationaux et locaux. Tous ces facteurs et plus particulièrement l'impact de la COVID-19 sur les marchés mondiaux sont susceptibles d'affecter sensiblement et défavorablement la performance des compartiments, dans la mesure où ces derniers réalisent des investissements dans certaines entreprises ou industries qui souffrent d'un ralentissement ou de difficultés découlant de, ou exacerbées par la COVID-19 et composant les indices répliqués par les compartiments.

À ce jour, l'impact financier de l'épidémie ne peut être estimé de manière fiable. Le Conseil d'administration continue de suivre la situation et reçoit des mises à jour régulières de la part de la Société de gestion. À la date des présents États financiers, à notre connaissance, l'impact de la COVID-19 n'a pas affecté la capacité du Gestionnaire d'investissement à exécuter la stratégie d'investissement de la Société, et il n'y a pas eu d'interruption des principaux fournisseurs de services engagés par la Société.

Retrait du Royaume-Uni de l'Union européenne

Après la fin de la période de transition, tous les droits de passeport transfrontaliers vers le Royaume-Uni des fonds de l'UE cessent d'exister. Cependant, l'introduction par le Royaume-Uni d'un Régime de permission temporaire permet à tous les fonds ayant souscrit à ce régime de continuer à être distribués dans ce pays et achetés par des investisseurs domiciliés au Royaume-Uni. Le gouvernement britannique a présenté une législation nationale pour rationaliser le processus afin de permettre aux fonds d'investissement étrangers (y compris de l'UE) d'être vendus au Royaume-Uni après le Brexit.

Une augmentation des divergences entre les réglementations britannique et européenne ne saurait être exclue, ce qui limiterait le nombre d'activités transfrontalières pouvant avoir lieu. À la date des présents États financiers, les Compartiments continuent d'être comptabilisés par la FCA et peuvent être commercialisés par les investisseurs britanniques. Le Royaume-Uni envisage toujours des modifications de la réglementation après le Brexit. La nature et la portée de toutes ces modifications sont incertaines, mais peuvent être significatives.

Événements significatifs depuis la clôture de l'exercice

Les événements significatifs depuis la clôture de l'exercice sont énoncés à la Note 18.

Transactions avec des parties liées

La Réglementation de 2019 de la Banque centrale relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) exige que toutes les transactions réalisées avec la Société par la Société de gestion ou le Dépositaire de la Société et les délégués ou sous-délégués de la Société de gestion ou du Dépositaire (à l'exclusion de tout sous-dépositaire d'une société ne faisant pas partie du groupe nommé par le Dépositaire) et toute société associée ou du groupe de la Société de gestion, du Dépositaire, du délégué ou du sous-délégué (« Parties liées ») doivent être effectuées dans des conditions de concurrence normale et au mieux des intérêts des Actionnaires.

Le Conseil d'administration de la Société de gestion a vérifié qu'il existe des accords en place, documentés par des procédures écrites visant à garantir que : toute transaction exécutée par une Partie liée avec la Société soit réalisée (i) dans des conditions de concurrence normale et (ii) au mieux des intérêts des Actionnaires.

Le Conseil d'administration de la Société de gestion a vérifié que les transactions conclues avec des Parties liées au cours de l'exercice satisfont aux exigences suivantes, à savoir que : toute transaction exécutée par une Partie liée avec la Société soit réalisée (i) dans des conditions de concurrence normale et (ii) au mieux des intérêts des Actionnaires.

Rapport des Administrateurs (suite)

Réviseur d'entreprises

La société KPMG Chartered Accountants a été nommée commissaire aux comptes le 6 novembre 2015 et restera en fonction en vertu de la section 383 (2).

Déclaration de conformité des Administrateurs

Les Administrateurs reconnaissent, conformément à la Section 225 (2) du Companies Act, qu'ils ont la responsabilité de garantir que la Société respecte les obligations qui lui incombent indiquées à cette même section et découlant du Companies Act et de la législation fiscale (les « obligations à prendre en compte »). Les Administrateurs confirment :

- qu'une déclaration de politique de conformité a été établie, exposant les politiques internes de la Société qui, à leur avis, sont adaptées à la Société, concernant le respect par la Société de ses obligations à prendre en compte ;
- que des dispositifs et des structures appropriés ont été mis en œuvre qui, de leur point de vue, sont conçus pour donner l'assurance raisonnable que la Société est en conformité, à tous égards importants, avec les obligations à prendre en compte ; et
- que, pendant l'exercice financier, un examen de ces dispositifs et de ces structures a été mené.

Conformément à la Section 225 du Companies Act, les Administrateurs, dans l'exercice de leur fonction, se sont fiés, entre autres, aux prestations fournies, et aux conseils et/ou représentations de tiers, lesquels sont considérés, selon les Administrateurs, comme ayant les connaissances et l'expérience requises pour s'assurer de la conformité avec les obligations à prendre en compte de la Société.

Déclaration sur les informations d'audit pertinentes

Les Administrateurs estiment qu'ils se sont conformés aux exigences de la section 330 du Companies Act comme suit :

- à la connaissance de chaque personne ayant le statut d'Administrateur à la date de validation du présent rapport, aucune information d'audit pertinente qui soit nécessaire au commissaire aux comptes pour la préparation de son rapport ne lui est inconnue ; et
- après avoir consulté ses collègues Administrateurs et le commissaire aux comptes de la Société, chaque Administrateur a pris toutes les mesures devant être prises en sa qualité d'Administrateur afin de prendre connaissance de toutes les informations d'audit pertinentes et de s'assurer que le commissaire aux comptes ait accès à ces informations.

Comité d'audit

La Société a créé un comité d'audit. Le Comité d'audit est actuellement composé de trois administrateurs non exécutifs indépendants : Feargal Dempsey, qui préside le Comité d'audit, Eimear Cowhey et Peter Blessing.

Résultats et dividendes

Les résultats de l'exercice sont indiqués dans l'État du résultat global à la page 186. Le Conseil d'administration peut déclarer, à sa discrétion, des dividendes au titre de chaque catégorie d'actions de distribution de chaque compartiment. Les distributions de dividendes réalisées au cours de l'exercice financier sont présentées à la Note 10 aux États financiers.

Continuité d'exploitation

En vertu des normes comptables, le Conseil d'administration est tenu d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités selon le principe de continuité d'exploitation, en tenant compte de toutes les informations disponibles relatives à l'avenir, tout au moins sur la période de douze mois à compter de la date d'approbation des comptes. Cette évaluation doit être mise à jour afin de prendre en considération l'ensemble des informations pertinentes disponibles à la date correspondante.

Au terme de leur évaluation des activités centrales de la Société, de la situation financière, des principaux risques et autres points affectant la performance future de la Société inclus dans le cadre des États financiers, les Administrateurs considèrent approprié d'adopter le principe comptable de continuité d'exploitation eu égard à la préparation des États financiers. Les Administrateurs en sont arrivés à ce point de vue en considérant, entre autres, que :

Rapport des Administrateurs (suite)

Continuité d'exploitation (suite)

- les investissements de la Société comprennent des titres facilement réalisables dont on peut s'attendre à ce qu'ils soient vendus pour répondre à des besoins de financement le cas échéant ;
- la Société ne compte aucun emprunt important ;
- la Société n'est pas exposée de manière significative à des secteurs ou des actifs étant fortement affectés par la crise sanitaire liée à la COVID-19 ;
- suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie, le compartiment HSBC MSCI Russia Capped UCITS ETF fait l'objet d'une suspension de négociation à compter du 2 mars 2022 et jusqu'à nouvel ordre. Les Administrateurs surveillent attentivement l'évolution de la situation ;
- la Société est capable de couvrir ses dépenses existantes et futures. Si les frais d'un Compartiment dépassent le TFE relatif à l'exploitation des compartiments, la Société de gestion couvrira toute insuffisance en recourant à ses propres actifs ; et
- le Gestionnaire d'investissement a consolidé sa stratégie ETF en 2021 en qualité de fournisseur de stratégies durables, thématiques et de marchés émergents. Le Gestionnaire d'investissement a accru ses investissements dans son infrastructure ETF, notamment dans l'offre de fonds ETF avec le lancement de nouveaux produits axés sur ces stratégies, tant dans l'univers des actions que dans celui du revenu fixe.

Rapport de diversité

Le Conseil reconnaît l'importance de la diversité dans l'efficacité de ses activités. Pendant la procédure de sélection de nouveaux Administrateurs, le Conseil s'engage à choisir les personnes offrant une diversité en termes de qualification professionnelle, d'expérience, de genre et d'âge, et les candidats au recrutement sont sélectionnés en fonction de ces critères. Le Conseil d'administration veillera à ce que toutes les décisions de sélection soient objectives et basées sur des critères de mérite, que le recrutement soit juste et non discriminatoire et, dans ce contexte, promouvra la diversité des genres, des origines sociales et ethniques et des forces cognitives et personnelles. Le Conseil n'a pas établi d'objectif spécifique en matière de diversité, mais reconnaît l'importance de ce facteur et compte actuellement une représentation féminine de 33 %, 3 nationalités différentes et des Administrateurs dotés de compétences diverses et d'une vaste expérience.

L'objectif de la politique de diversité et d'inclusion du Conseil est de garantir que la diversité et l'inclusion sont prises en compte dans la planification de la succession, la sélection, la nomination, le fonctionnement et l'évaluation du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration prend note de la politique de diversité et d'inclusion du Groupe HSBC (le « Groupe »), qui est axée sur la constitution d'une main-d'œuvre plus diversifiée et inclusive, considère la diversité et l'inclusion comme une composante essentielle du développement d'une activité durable et fructueuse au sein du Groupe et s'inspire des racines profondes du Groupe dans de nombreuses régions géographiques et de son approche internationale. En particulier, il est noté que la politique du Groupe est particulièrement axée sur :

- le renforcement de la diversité de son personnel ;
- la promotion de discussions ouvertes, inclusives et, le cas échéant, stimulantes ; et
- l'exploitation de la diversité de pensée.

Le Conseil est conscient de ses obligations réglementaires en ce qui concerne la composition du Conseil. En tenant compte de la diversité du Conseil, ce dernier prendra également en compte les facteurs non exhaustifs suivants :

1. l'obligation d'avoir deux Administrateurs résidant en Irlande au sein du Conseil ;
2. l'obligation pour la Société de se conformer aux processus relatifs à l'honorabilité et à la compétence de la Banque centrale ;
3. les accords existants entre le Conseil et les Administrateurs actuels ;
4. la nature, l'ampleur et la complexité de la Société et de ses activités ;
5. l'obligation d'agir dans le meilleur intérêt des investisseurs, y compris en ce qui concerne les coûts ; et
6. le sentiment du marché, qui peut favoriser la prise en compte d'un éventail diversifié de perspectives, de points de vue et de remises en question au sein d'un Conseil, de manière à favoriser une bonne prise de décision.

En tenant compte des objectifs de la politique de la Société et des facteurs énumérés ci-dessus, les nouvelles nominations au Conseil seront effectuées sur la base du mérite, en tenant compte des compétences et de l'expérience spécifiques, de l'indépendance et des connaissances nécessaires pour garantir un Conseil équilibré et des avantages en matière de diversité que chaque candidat peut apporter à la composition globale du Conseil.

Rapport des Administrateurs (suite)

Déclaration de responsabilité des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du Rapport des Administrateurs et des États financiers conformément à la législation et à la réglementation applicables.

Le droit irlandais sur les sociétés exige que les Administrateurs préparent des États financiers pour chaque exercice financier. En vertu de ce droit, les Administrateurs ont choisi de préparer les États financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») adoptées par l'Union européenne.

En vertu du droit irlandais sur les sociétés, les Administrateurs doivent réserver leur approbation des États financiers tant qu'ils n'ont pas acquis la conviction que ceux-ci donnent une image exacte et fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société, ainsi que des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables pour l'exercice financier. Lors de la préparation de ces États financiers, les Administrateurs doivent :

- sélectionner des conventions comptables adaptées et les appliquer de manière systématique ;
- exprimer leur avis et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- indiquer s'ils ont été préparés conformément aux IFRS adoptées par l'UE ;
- évaluer la capacité de la Société à poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation, en faisant connaître, le cas échéant, les préoccupations relatives au principe de la continuité d'exploitation ; et
- utiliser le principe de continuité d'exploitation, à moins qu'ils n'aient l'intention soit de liquider la Société, soit de cesser son exploitation ou bien qu'ils n'aient pas d'autre alternative que de le faire.

Les Administrateurs ont la responsabilité de tenir des livres et registres comptables appropriés qui reflètent à tout moment avec un degré raisonnable d'exactitude l'état des actifs, des passifs, la situation financière et le résultat de la Société, leur permettant de garantir que les États financiers sont conformes au Companies Act, à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 relative aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la Réglementation de la Banque centrale relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019. Ils ont la responsabilité de ces contrôles internes dans la mesure où ils les jugent nécessaires pour permettre la préparation d'États financiers exempts d'anomalies significatives, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur. Ils ont par ailleurs la responsabilité générale des mesures à entreprendre aux fins de préserver les actifs de la Société. À ce titre, ils ont confié les actifs de la Société au Dépositaire pour en assurer la garde. Ils ont la responsabilité générale de la mise en œuvre des mesures raisonnablement possibles pour se prémunir contre toute fraude et autre irrégularité.

Les Administrateurs sont également tenus de préparer un Rapport des Administrateurs conforme aux exigences du Companies Act. Le Companies Act impose aux Administrateurs de garantir que le rapport annuel et les États financiers, pris dans leur ensemble, sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et donnent les informations nécessaires pour permettre d'évaluer la performance et la stratégie de la Société. Le comité d'audit du Conseil d'administration détermine si le rapport annuel et les États financiers remplissent ces obligations et en informe le Conseil d'administration. En conséquence, les Administrateurs ont conclu que le rapport annuel et les États financiers de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021, pris dans leur ensemble, sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et donnent aux Actionnaires les informations nécessaires pour évaluer la situation, la performance, le modèle économique et la stratégie de la Société.

Signé au nom du Conseil d'administration

DocuSigned by:
483CB9A00F44444...

DocuSigned by:
3A672C52A2D540F...

Administrateur **Administrateur**

Date : 20 avril 2022

Contexte de marché en 2021

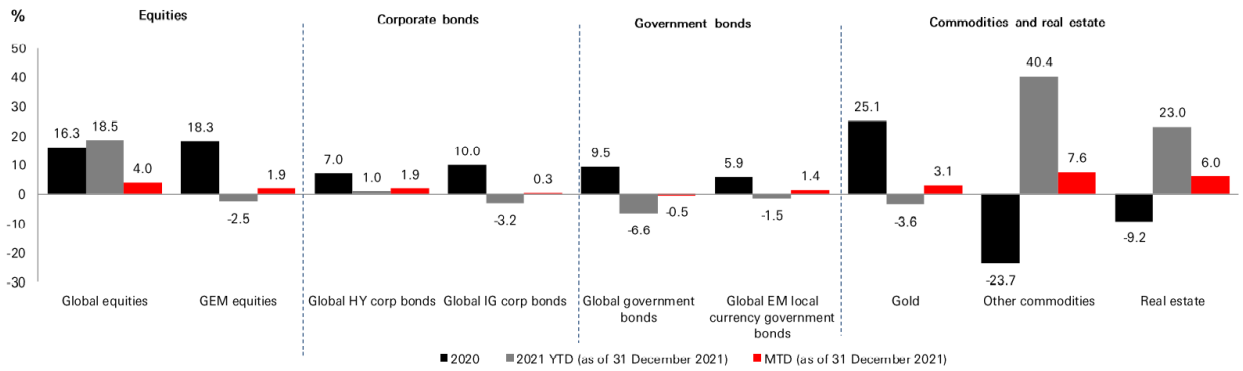
Les actions mondiales se sont bien comportées au premier trimestre en raison de la combinaison d'un soutien monétaire et budgétaire continu dans tous les pays et de stratégies de gestion de la COVID-19 permettant à de nombreux pays de procéder à la réouverture de leur économie. Les rendements des obligations d'État ont progressé et les obligations d'entreprises ont surperformé, ce qui a entraîné une compression des spreads au cours du trimestre. Les matières premières ont également progressé au premier trimestre, compte tenu de l'optimisme des investisseurs quant à une reprise économique mondiale. Les prix de l'énergie ont ouvert la voie avec une performance solide, principalement due au déséquilibre entre une demande accrue et une offre restreinte.

Les actions mondiales ont poursuivi leur reprise au deuxième trimestre de l'année, avec les actions américaines en tête, le S&P 500 ayant atteint un nouveau sommet historique en juin. Par secteur, l'immobilier, les technologies de l'information, l'énergie et les services de communication ont ouvert la voie. En ce qui concerne les titres à revenu fixe, les rendements des obligations d'État ont chuté aux États-Unis, malgré la hausse de l'inflation, mais ont progressé en Europe. Les obligations d'entreprises se sont bien comportées, avec le rebond des obligations d'entreprises américaines après la baisse du premier trimestre et des titres à revenu fixe des marchés émergents, avec en tête les obligations à haut rendement. La reprise des matières premières s'est poursuivie au deuxième trimestre, avec l'énergie en tête pour le deuxième trimestre consécutif, suivie par les métaux de base et les produits de base d'origine agricole.

En raison du pic inattendu de cas de COVID-19 au cours des deux premiers mois du troisième trimestre, les actions des marchés développés sont restées stables, tandis que les baisses enregistrées en septembre ont effacé les gains antérieurs. Les actions des marchés émergents sont restées à la traîne en raison d'une vente massive en Chine, principalement due aux restrictions liées à la COVID-19 et aux perturbations de la chaîne d'approvisionnement, mais aussi aux inquiétudes concernant Evergrande et les pénuries énergétiques. Du côté des titres à revenu fixe, les rendements des obligations d'État américaines et européennes sont restés inchangés, les baisses initiales ayant été inversées en septembre en raison des pressions inflationnistes et du discours plus ferme de la Réserve fédérale. La hausse des prix de l'énergie due à l'augmentation de la demande a de nouveau généré des rendements positifs pour un autre trimestre de l'année.

Alors que le variant Omicron, très contagieux, a entraîné une volatilité accrue dans le secteur des actions vers la fin novembre, la preuve que le variant était moins dangereux a permis aux marchés de se redresser rapidement et l'année s'est terminée avec des actions des marchés développés affichant des rendements fortement positifs pour la troisième année civile consécutive. En revanche, les actions des marchés émergents ont connu des difficultés au quatrième trimestre, principalement en raison de la Turquie et des fluctuations importantes des devises. Dans le monde des titres à revenu fixe, l'annonce par Jerome Powell que l'inflation pourrait être plus persistante que prévu a été le fait marquant du trimestre. Les courbes de rendement se sont aplaties, mais les obligations d'État ont tout de même surperformé les obligations d'entreprises, ces dernières ayant connu leur pire trimestre depuis le premier trimestre 2020. En ce qui concerne les matières premières, malgré la forte baisse des cours du gaz naturel, la catégorie d'actifs a enregistré des rendements positifs, les métaux industriels ayant affiché la meilleure performance.

Figure 1 : Performance de la catégorie d'actifs



Source : Bloomberg, HSBC Global Asset Management. Données en décembre 2021 en USD, rendement total, mois en cours. **Les performances passées ne constituent pas une garantie des performances futures.**

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie

Compartiments conformes à l'Article 6 du SFDR

Les compartiments énumérés ci-dessous, qui ne promeuvent pas les caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du SFDR ou qui n'ont pas d'objectif d'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR. Les compartiments sont tenus de se conformer aux exigences de l'Article 6 du SFDR et sont classés et désignés comme compartiments conformes à l'Article 6 du SFDR (les « **Compartiments conformes à l'Article 6 du SFDR** ») :

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

HSBC S&P 500 UCITS ETF

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

HSBC MSCI USA UCITS ETF

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF[1]

[1] Le compartiment a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 25 janvier 2022.

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Les investissements sous-jacents des Compartiments conformes à l'Article 6 du SFDR ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR

Les compartiments énumérés ci-dessous promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 du SFDR (les « **Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR** »).

La Société ne peut, à l'heure actuelle, pas faire de déclarations sur la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales sont respectées par les Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR, tel que défini à l'Article 11(1)(a) du SFDR, car ces informations ne sont pas encore disponibles.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations concernant les Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions de marchés développés. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans des actions de moyennes et grandes capitalisations de marchés développés. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions de marchés de la région Asie-Pacifique (hors Japon). Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans des actions de moyennes et grandes capitalisations de marchés de la région Asie-Pacifique (hors Japon). Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions de marchés émergents. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans les types d'actifs suivants : actions de moyennes et grandes capitalisations des marchés émergents. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR (suite)

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions des marchés développés européens. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans des actions de moyennes et grandes capitalisations de marchés développés en Europe. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions du marché japonais. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans les types d'actifs suivants : actions japonaises de moyennes et grandes capitalisations. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions du marché britannique. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans les types d'actifs suivants : actions de moyennes et grandes capitalisations des marchés britanniques. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions du marché américain. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : réduction de 50 % des émissions de carbone, réduction de 50 % des réserves de combustibles fossiles et amélioration de 20 % de la note ESG attribuée par FTSE Russell, en investissant spécifiquement dans des actions américaines de moyennes et grandes capitalisations. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés impliquées dans des activités liées à des produits controversés (armes, charbon thermique, tabac, énergie nucléaire, jeux d'argent, divertissement pour adultes) et sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR (suite)

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des titres à revenu fixe de marchés développés. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : une amélioration supérieure à 10 % du score ESG moyen pondéré et une réduction supérieure à 40 % de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent, en investissant spécifiquement dans des titres d'entreprises à taux fixe libellés en EUR et notés « investment grade ». Le compartiment a une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans les types d'actifs suivants :

- les émetteurs dont la notation ESG de MSCI est inférieure à BB ;
- les émetteurs ayant un score E < 2 et/ou un score S < 2, et/ou un score G < 2 ;
- les émetteurs dont l'intensité carbone est supérieure à 750 t/million de dollars de chiffre d'affaires.

Les émetteurs sont également exclus sur la base des critères suivants :

- toutes les sociétés ayant un lien quelconque avec des armes controversées (par exemple, les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, etc.) ou un lien quelconque avec les armes nucléaires ;
- les sociétés qui fabriquent des produits du tabac, ou qui génèrent 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires total à partir de la fabrication, de la vente au détail, de la fourniture et de l'octroi de licences de produits liés au tabac ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production de divertissements pour adultes, ou plus de 5 % de leur chiffre d'affaires total à partir de la production, de la distribution et de la vente au détail de divertissements pour adultes ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production d'armes conventionnelles ou 15 % du chiffre d'affaires total à partir de systèmes d'armes, de composants, de systèmes ou de services d'assistance ou de tout producteur d'armes à feu civiles, sauf à des fins militaires, gouvernementales ou d'application de la loi ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production d'électricité à partir de charbon thermique, ou toute société tirant des recettes de l'extraction de charbon thermique ou de l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production ou plus de 15 % de leur chiffre d'affaires total à partir de la fabrication, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits alcoolisés ;
- les sociétés dont plus de 5 % de l'électricité totale produite ou de leur capacité installée est attribuée à l'énergie nucléaire au cours d'une année donnée ou tirant plus de 15 % de leur chiffre d'affaires total de l'énergie nucléaire ;
- les sociétés considérées comme ayant enfreint un ou plusieurs des principes du Pacte mondial des Nations Unies ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la propriété ou de l'exploitation d'établissements de jeux d'argent, ou dont 15 % ou plus du chiffre d'affaires total provient d'activités commerciales liées aux jeux d'argent.

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR (suite)

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des titres à revenu fixe de marchés développés. Il vise à atteindre les objectifs environnementaux et sociaux suivants : une amélioration supérieure à 15 % du score ESG moyen pondéré et une réduction supérieure à 40 % de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent, en investissant spécifiquement dans des titres d'entreprises à taux fixe libellés en USD et notés « investment grade ». Le compartiment a une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans les types d'actifs suivants :

- les émetteurs dont la notation ESG de MSCI est inférieure à BB ;
- les émetteurs ayant un score E < 2 et/ou un score S < 2, et/ou un score G < 2 ;
- les émetteurs dont l'intensité carbone est supérieure à 750 t/million de dollars de chiffre d'affaires.

Les émetteurs sont également exclus sur la base des critères suivants :

- toutes les sociétés ayant un lien quelconque avec des armes controversées (par exemple, les armes à sous-munitions, les mines terrestres, les armes à uranium appauvri, etc.) ou un lien quelconque avec les armes nucléaires ;
- les sociétés qui fabriquent des produits du tabac, ou qui génèrent 5 % ou plus de leur chiffre d'affaires total à partir de la fabrication, de la vente au détail, de la fourniture et de l'octroi de licences de produits liés au tabac ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production de divertissements pour adultes, ou plus de 5 % de leur chiffre d'affaires total à partir de la production, de la distribution et de la vente au détail de divertissements pour adultes ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production d'armes conventionnelles ou 15 % du chiffre d'affaires total à partir de systèmes d'armes, de composants, de systèmes ou de services d'assistance ou de tout producteur d'armes à feu civiles, sauf à des fins militaires, gouvernementales ou d'application de la loi ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production d'électricité à partir de charbon thermique, ou toute société tirant des recettes de l'extraction de charbon thermique ou de l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnelle ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la production ou plus de 15 % de leur chiffre d'affaires total à partir de la fabrication, de la distribution, de la vente au détail et de la fourniture de produits alcoolisés ;
- les sociétés dont plus de 5 % de l'électricité totale produite ou de leur capacité installée est attribuée à l'énergie nucléaire au cours d'une année donnée ou tirant plus de 15 % de leur chiffre d'affaires total de l'énergie nucléaire ;
- les sociétés considérées comme ayant enfreint un ou plusieurs des principes du Pacte mondial des Nations Unies ;
- les sociétés qui génèrent plus de 5 % de leur chiffre d'affaires à partir de la propriété ou de l'exploitation d'établissements de jeux d'argent, ou dont 15 % ou plus du chiffre d'affaires total provient d'activités commerciales liées aux jeux d'argent.

HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS ETF[2]

Aucune communication d'information en vertu de l'Article 11(1) du SFDR n'est exigée pour ce compartiment au 31 décembre 2021, car le compartiment n'a pas été financé avant le 13 janvier 2022. Les informations pertinentes pour ce compartiment seront fournies dans les prochains États financiers audités de la Société.

[2] Le compartiment a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et financé le 13 janvier 2022.

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR

Les compartiments cités ci-dessous ont un objectif d'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR (les « **Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR** »).

À l'heure actuelle, la Société ne peut pas faire de déclaration concernant l'incidence globale en termes de durabilité des Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR au moyen des indicateurs de durabilité pertinents et, lorsqu'un indice de référence a été désigné, elle ne peut pas comparer l'incidence globale du produit financier en termes de durabilité et l'incidence de l'indice désigné concerné et de l'indice de marché large par le biais d'indicateurs de durabilité, tel que défini dans l'article 11(1)(b) du SFDR, car ces informations ne sont pas encore disponibles.

Vous trouverez ci-dessous de plus amples informations concernant les Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions de marchés développés. Il vise à atteindre une trajectoire de décarbonisation de 10 % en glissement annuel, une réduction d'au moins 50 % de l'intensité des GES, de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles et de Valeur à risque des risques climatiques physiques. En outre, il vise un revenu vert moyen pondéré supérieur d'au moins 100 %, un ratio de revenus « verts »/« marron » au moins 4 fois supérieur à celui de son indice parent et une surpondération des sociétés fournissant des solutions. L'indice de référence du compartiment est une version soumise à des critères de sélection d'un indice parent de capitalisations boursières qui investit dans des actions de moyennes et grandes capitalisations de marchés développés. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés tirant plus de 1 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient d'activités liées au pétrole et au gaz, et des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient de la production d'énergie à partir de charbon thermique, de pétrole et de gaz naturel. En outre, le compartiment exclut les sociétés impliquées dans des activités liées au tabac et aux armes controversées, les sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies et les sociétés qui causent un préjudice important à un ou plusieurs des objectifs environnementaux (c'est-à-dire des titres présentant un avertissement rouge ou orange en matière de controverses environnementales)*.

* MSCI ESG Research indique la gravité de l'évaluation par un code couleur et une note de zéro à dix. Rouge (0) indique au moins une controverse très grave. Orange (1) indique une ou plusieurs controverses majeures qui se rapprochent des critères d'une évaluation rouge. Jaune (2/3/4) indique des controverses notables. Vert (5 et plus) indique des controverses moins importantes ou aucune controverse.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR (suite)

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions des marchés développés européens. Il vise à atteindre une trajectoire de décarbonisation de 10 % en glissement annuel, une réduction d'au moins 50 % de l'intensité des GES, de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles et de Valeur à risque des risques climatiques physiques. En outre, il vise un revenu vert moyen pondéré supérieur d'au moins 100 %, un ratio de revenus « verts »/« marron » au moins 4 fois supérieur à celui de son indice parent et une surpondération des sociétés fournissant des solutions. L'indice de référence du compartiment est une version soumise à des critères de sélection d'un indice parent de capitalisations boursières qui investit dans les types d'actifs suivants : actions de moyennes et grandes capitalisations de marchés développés européens. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés tirant plus de 1 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient d'activités liées au pétrole et au gaz, et des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient de la production d'énergie à partir de charbon thermique, de pétrole et de gaz naturel. En outre, le compartiment exclut les sociétés impliquées dans des activités liées au tabac et aux armes controversées, les sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies et les sociétés qui causent un préjudice important à un ou plusieurs des objectifs environnementaux (c'est-à-dire des titres présentant un avertissement rouge ou orange en matière de controverses environnementales).

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions du marché américain. Il vise à atteindre une trajectoire de décarbonisation de 10 % en glissement annuel, une réduction d'au moins 50 % de l'intensité des GES, de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles et de Valeur à risque des risques climatiques physiques. En outre, il vise un revenu vert moyen pondéré supérieur d'au moins 100 %, un ratio de revenus « verts »/« marron » au moins 4 fois supérieur à celui de son indice parent et une surpondération des sociétés fournissant des solutions. L'indice de référence du compartiment est une version soumise à des critères de sélection d'un indice parent de capitalisations boursières qui investit dans les types d'actifs suivants : actions de moyennes et grandes capitalisations du marché américain. Le compartiment dispose d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés tirant plus de 1 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient d'activités liées au pétrole et au gaz, et des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient de la production d'énergie à partir de charbon thermique, de pétrole et de gaz naturel. En outre, le compartiment exclut les sociétés impliquées dans des activités liées au tabac et aux armes controversées, les sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies et les sociétés qui causent un préjudice important à un ou plusieurs des objectifs environnementaux (c'est-à-dire des titres présentant un avertissement rouge ou orange en matière de controverses environnementales).

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Le compartiment donne aux investisseurs la possibilité d'investir dans des actifs durables du secteur des actions du marché japonais. Il vise à atteindre une trajectoire de décarbonisation de 10 % en glissement annuel, une réduction d'au moins 50 % de l'intensité des GES, de l'intensité moyenne pondérée des émissions potentielles et de Valeur à risque des risques climatiques physiques. En outre, il vise un revenu vert moyen pondéré supérieur d'au moins 100 %, un ratio de revenus « verts »/« marron » au moins 4 fois supérieur à celui de son indice parent et une surpondération des sociétés fournissant des solutions. L'indice de référence du compartiment est une version soumise à des critères de sélection d'un indice parent de capitalisations boursières qui investit dans les types d'actifs suivants : actions de moyennes et grandes capitalisations du marché japonais. Le compartiment dispose également d'une politique d'exclusion, ce qui signifie qu'il ne peut pas investir dans des sociétés tirant plus de 1 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient d'activités liées au pétrole et au gaz, et des sociétés dont plus de 10 % du chiffre d'affaires total provient de la production d'énergie à partir de charbon thermique, de pétrole et de gaz naturel. En outre, le compartiment exclut les sociétés impliquées dans des activités liées au tabac et aux armes controversées, les sociétés impliquées dans des controverses liées aux principes du Pacte mondial des Nations unies et les sociétés qui causent un préjudice important à un ou plusieurs des objectifs environnementaux (c'est-à-dire des titres présentant un avertissement rouge ou orange en matière de controverses environnementales).

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR (suite)

HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF[3]

Aucune communication d'information en vertu de l'Article 11(1) du SFDR n'est exigée pour ce compartiment au 31 décembre 2021, car le compartiment n'a pas été financé avant le 7 avril 2022. Les informations pertinentes pour ce compartiment seront fournies dans les prochains États financiers audités de la Société.

HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF[4]

Aucune communication d'information en vertu de l'Article 11(1) du SFDR n'est exigée pour ce compartiment au 31 décembre 2021, car le compartiment n'a pas été financé avant le 11 avril 2022. Les informations pertinentes pour ce compartiment seront fournies dans les prochains États financiers audités de la Société.

Règlement européen sur la taxonomie

Le Règlement européen sur la taxonomie a été établi pour fournir un système de classification à l'échelle de l'UE qui apporte aux investisseurs et aux entreprises bénéficiaires des investissements un langage commun pour déterminer si certaines activités économiques peuvent être considérées comme durables sur le plan environnemental.

Dans le cadre de leur stratégie d'investissement, les Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR et les Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR visent à réaliser des investissements conformes au Règlement européen sur la taxonomie qui contribuent aux objectifs environnementaux d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique. Ces compartiments s'engagent à investir dans des activités qui, à compter du 1er janvier 2022, sont classées par le Règlement européen sur la taxonomie comme des activités qui contribuent de manière significative à l'atténuation du changement climatique et/ou à l'adaptation au changement climatique.

Toutefois, la Société ne peut actuellement pas faire de déclaration sur la proportion d'investissements sous-jacents au titre des Compartiments conformes à l'Article 8 du SFDR et des Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR dans des activités économiques durables sur le plan environnemental en vertu du Règlement européen sur la taxonomie ou sur la proportion des investissements totaux dans des compartiments qui sont conformes au Règlement européen sur la taxonomie (qui comprend les activités habilitantes et transitoires mentionnées dans ledit Règlement), pour les raisons suivantes :

- l'obligation pour les sociétés émettrices d'établir un rapport complet sur la conformité au Règlement européen sur la taxonomie en vertu de l'Article 8 du Règlement européen sur la taxonomie ne s'appliquera pas avant 2024, conformément à la version préliminaire de l'acte délégué sur l'Article 8 du Règlement européen sur la taxonomie ;
- les normes techniques de réglementation (« RTS ») du SFDR (y compris les informations relatives au Règlement européen sur la taxonomie qui seront incorporées par les RTS liés au Règlement européen sur la taxonomie), qui doivent indiquer i) comment divulguer les informations requises par les Articles 5 et 6 du Règlement européen sur la taxonomie (c'est-à-dire par le biais de modèles à inclure dans les informations précontractuelles publiées et le rapport annuel) et ii) la méthodologie permettant de calculer dans quelle mesure les investissements sous-jacents sont conformes au Règlement européen sur la taxonomie, ont été reportées au 1er janvier 2023.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents aux compartiments qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. De même, pour les raisons énoncées ci-dessus, la Société ne peut pas, à l'heure actuelle, faire de déclaration pour ces compartiments concernant le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important ».

[3] Le compartiment a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 7 avril 2022.

[4] Le compartiment a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 11 avril 2022.

Conformité avec le Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (SFDR) et le Règlement européen sur la taxonomie (suite)

Compartiments conformes à l'Article 9 du SFDR (suite)

Cadre de gestion des risques ESG et de durabilité

En vue de s'assurer que les compartiments atteignent leurs objectifs ESG / de durabilité tels que décrits dans le prospectus, un cadre de gestion des risques ESG et de durabilité a été mis en place pour constamment surveiller les indicateurs de risques ESG et de durabilité.

Ce cadre se compose de deux niveaux de contrôle :

La première ligne de surveillance (« **LoD 1** ») vise à s'assurer que le compartiment est toujours en conformité avec les restrictions d'investissement détaillées dans le prospectus. Cette surveillance LoD 1 est effectuée par des équipes de surveillance des restrictions d'investissement et repose généralement sur des listes blanches et/ou des listes d'exclusion pour s'assurer que les investissements détenus par le compartiment font partie de l'univers d'investissement admissible au regard des critères ESG / de durabilité. Dans le contexte des compartiments indiciels, cela consiste essentiellement à s'assurer que le compartiment investit dans les composants de l'indice sous-jacent durable.

La deuxième ligne de surveillance (« **LoD 2** ») complète la LoD 1 et vise à s'assurer que l'exposition aux risques ESG / de durabilité du compartiment est suffisante pour satisfaire l'objectif de critères ESG / de durabilité présenté aux investisseurs. La LoD 2 consiste généralement à mesurer différents objectifs internes ou éléments déclencheurs d'actions de gestion adaptés à la stratégie de chaque compartiment. Ces objectifs ou augmentations peuvent porter sur la réduction de l'intensité carbone, l'amélioration du score ESG, l'amélioration spécifique de la notation E, S ou G, la réduction des réserves de combustibles fossiles, le nombre minimal d'obligations labellisées, etc. Les augmentations sont mesurées comme la différence entre les indicateurs de durabilité de l'indice parent et ceux du compartiment.

Les résultats des deux niveaux de surveillance sont ensuite communiqués chaque mois par la Fonction de gestion des risques permanente au Comité de gestion local et au conseil d'administration de la Société de gestion, ainsi qu'au Conseil de la Société lors de chaque Réunion du Conseil.

ETF	Performance 1er jan. - 31 déc. 2021 Performance Performance (brute)^	Performance 1er jan. - 31 déc. 2021 Performance Indice de référence Performance	Performance 1er jan. - 31 déc. 2021 Compartiment par rapport à Indice de référence	Compartiment par rapport à Indice de référence (depuis le lancement)	Performance 1er janv. – 31 déc. 2021 Écart de suivi (brut^^)
Pays développés					
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	18,42 %	18,44 %	(0,03 %)	(0,83 %)	0,14 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	24,14 %	23,34 %	0,79 %	17,24 %	0,14 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	1,76 %	1,71 %	0,05 %	(0,05 %)	0,08 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	16,76 %	16,90 %	(0,14 %)	(4,48 %)	0,09 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	28,48 %	28,16 %	0,32 %	19,19 %	0,09 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	25,62 %	25,13 %	0,49 %	10,21 %	0,10 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	26,98 %	26,45 %	0,52 %	21,32 %	0,10 %
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	4,71 %	4,68 %	0,03 %	0,07 %	0,08 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	22,34 %	21,82 %	0,52 %	8,91 %	0,30 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	26,19 %	25,98 %	0,21 %	1,23 %	0,07 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	26,72 %	26,09 %	0,63 %	8,75 %	0,16 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	4,05 %	4,09 %	(0,04 %)	(0,01 %)	0,09 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	19,04 %	18,82 %	0,22 %	0,35 %	0,21 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	27,33 %	27,02 %	0,31 %	0,57 %	0,03 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	22,24 %	22,02 %	0,22 %	0,38 %	0,07 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	18,25 %	18,59 %	(0,34 %)	(0,40 %)	0,24 %
Pays émergents					
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	(17,77 %)	(17,65 %)	(0,12 %)	(1,82 %)	0,59 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	(8,98 %)	(9,27 %)	0,30 %	3,70 %	0,40 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	(28,29 %)	(28,35 %)	0,06 %	0,14 %	0,14 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	(21,63 %)	(21,72 %)	0,09 %	0,85 %	0,22 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	4,93 %	4,43 %	0,50 %	2,71 %	0,16 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	22,63 %	22,53 %	0,09 %	1,10 %	0,08 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	(8,09 %)	(8,09 %)	0,01 %	(0,67 %)	0,50 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	2,03 %	2,11 %	(0,08 %)	(0,21 %)	0,08 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	(6,18 %)	(6,24 %)	0,06 %	(0,05 %)	0,08 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	28,12 %	28,10 %	0,02 %	0,50 %	0,11 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	(8,05 %)	(8,03 %)	(0,02 %)	(1,85 %)	0,42 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^	19,44 %	19,01 %	0,43 %	1,02 %	0,22 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	(2,92 %)	(2,54 %)	(0,38 %)	0,96 %	0,53 %
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	(8,31 %)	(8,42 %)	0,11 %	0,77 %	0,33 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF**	3,11 %	3,20 %	(0,09 %)	(0,24 %)	0,22 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	0,02 %	0,58 %	(0,56 %)	(1,18 %)	0,34 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	0,73 %	0,98 %	(0,25 %)	(0,81 %)	0,69 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	(32,52 %)	(32,47 %)	(0,05 %)	(0,05 %)	0,09 %

ETF	Performance 1er jan. - 31 déc. 2021 Performance Performance (brute)^	Performance 1er jan. - 31 déc. 2021 Performance Indice de référence Performance	Performance 1er jan. - 31 déc. 2021 Compartiment par rapport à Indice de référence	Compartiment par rapport à Indice de référence (depuis le lancement)	Performance 1er janv. - 31 déc. 2021 Écart de suivi (brut^^)
Pays développés et émergents					
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	20,17 %	18,54 %	1,63 %	(5,64 %)	1,75 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	S/O	S/O	S/O	0,09 %	0,03 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^	S/O	S/O	S/O	0,11 %	0,03 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^	S/O	S/O	S/O	0,17 %	0,10 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^	S/O	S/O	S/O	S/O	S/O

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
*** Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

^ Le pourcentage brut est calculé sur une base journalière en divisant la dernière VL quotidienne par sa VL quotidienne la plus récente, puis en ôtant un au résultat obtenu. Ce dernier est multiplié par la variation quotidienne correspondante de l'indice pour obtenir le pourcentage de rendement brut quotidien. L'accumulation de tous les pourcentages de rendement quotidien permet d'obtenir le pourcentage de performance brute annuel. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

^^ Le calcul des écarts de suivi est expliqué en détail à la page 43.
^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

ETF	VL (31/12/2021) DEVISE DU COMPARTIMENT	VL (31/12/2020) DEVISE DU COMPARTIMENT	Variation de la VL
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	376 086 072 GBP	361 957 203 GBP	14 128 869 GBP
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	469 532 937 EUR	163 773 833 EUR	305 759 104 EUR
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	185 560 498 USD	240 229 045 USD	(54 668 547) USD
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	58 490 604 GBP	48 227 224 GBP	10 263 380 GBP
HSBC S&P 500 UCITS ETF	6 159 042 368 USD	4 894 911 943 USD	1 264 130 425 USD
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	127 957 655 EUR	164 957 931 EUR	(37 000 276) EUR
HSBC MSCI USA UCITS ETF	41 847 144 USD	33 354 877 USD	8 492 267 USD
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	44 058 804 USD	55 200 101 USD	(11 141 297) USD
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	229 158 343 USD	229 534 043 USD	(375 700) USD
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	26 912 021 USD	23 802 397 USD	3 109 624 USD
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	10 475 887 USD	13 131 795 USD	(2 655 908) USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	4 634 565 455 USD	2 363 615 324 USD	2 270 950 131 USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	581 344 292 USD	672 894 008 USD	(91 549 716) USD
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	5 819 041 USD	3 388 850 USD	2 430 191 USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	851 308 193 USD	30 930 999 USD	820 377 194 USD
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	12 732 485 USD	12 251 366 USD	481 119 USD
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	20 909 768 USD	23 777 910 USD	(2 868 142) USD
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	62 531 369 USD	53 197 087 USD	9 334 282 USD
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	3 934 754 USD	5 110 563 USD	(1 175 809) USD
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	48 605 946 USD	20 807 545 USD	27 798 401 USD
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	76 628 230 USD	34 684 082 USD	41 944 148 USD
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	256 746 160 USD	158 764 971 USD	97 981 189 USD
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^	106 826 419 USD	107 248 113 USD	(421 694) USD
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	1 233 317 598 USD	848 550 010 USD	384 767 588 USD
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	521 833 884 USD	602 294 457 USD	(80 460 573) USD
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	S/O	S/O	S/O
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	1 546 553 745 USD	1 111 265 634 USD	435 288 111 USD
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF**	59 461 513 USD	37 091 889 USD	22 369 624 USD
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	S/O	S/O	S/O
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	128 874 978 USD	22 560 489 USD	106 314 489 USD
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	69 646 851 EUR	17 233 695 EUR	52 413 156 EUR
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	546 934 618 USD	148 430 349 USD	398 504 269 USD
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	111 176 032 USD	42 518 915 USD	68 657 117 USD
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	89 115 857 USD	35 728 244 USD	53 387 613 USD
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	133 365 925 USD	57 669 102 USD	75 696 823 USD
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	5 888 399 GBP	1 661 858 GBP	4 226 541 GBP
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	1 839 661 073 HKD	244 638 493 HKD	1 595 022 580 HKD
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	146 812 548 USD	S/O	146 812 548 USD
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^	16 467 713 USD	S/O	16 467 713 USD
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^	14 582 311 EUR	S/O	14 582 311 EUR
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^	9 801 047 USD		9 801 047 USD
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^	34 647 661 EUR	S/O	34 647 661 EUR

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

ETF	VL (31/12/2021) DEVISE DU COMPARTIMENT	VL (31/12/2020) DEVISE DU COMPARTIMENT	Variation de la VL
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^	49400999 USD	S/O	49400999 USD

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
*** Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

	Cumul annuel		Code ISIN	Attribution de la performance (explication lorsque l'écart de performance est supérieur à 0,03)
	Nette	Brute		
HSBC FTSE 100 UCITS ETF 100 FTSE **Différentiel (écart de performance)**	18,33 18,44 (0,11)	18,42 18,44 (0,03)	IE00B42TW061	
HSBC Euro Stoxx 50 UCITS ETF DJ Euro Stoxx 50 **Différentiel (écart de performance)**	24,08 23,34 0,73	24,14 23,34 0,79	IE00B4K6B022	+0,44 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. +0,18 % d'Opération sur titres, scission de Vivendi/Universal du 21/09 en raison de l'hypothèse par MSCI d'une composante fiscale française de 26,5 %, l'ETF irlandais paie 0 %.
HSBC MSCI Japan UCITS ETF MSCI Japan **Différentiel (écart de performance)**	1,56 1,71 (0,14)	1,76 1,71 0,05	IE00B5VX7566	-0,02 % attribuable aux contrats à terme standardisés, -0,02 % attribuable aux coûts liés au rééquilibrage.
HSBC FTSE 250 UCITS ETF 250 FTSE **Différentiel (écart de performance)**	16,35 16,90 (0,55)	16,76 16,90 (0,14)	IE00B64PTF05	L'écart de performance du compartiment est principalement attribuable aux coûts liés au rééquilibrage et aux droits de timbre y afférents (-0,16 %).
HSBC S&P 500 UCITS ETF 500 S&P **Différentiel (écart de performance)**	28,37 28,16 0,21	28,48 28,16 0,32	IE00B5KQNG97	+0,23 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net, 0,03 % attribuable au filtrage des armes controversées, +0,03 % attribuable à l'optimisation/au panier des armes controversées.
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF MSCI Europe **Différentiel (écart de performance)**	25,49 25,13 0,37	25,62 25,13 0,49	IE00B5BD5K76	+0,44 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net.
HSBC MSCI USA UCITS ETF MSCI USA **Différentiel (écart de performance)**	26,60 26,45 0,14	26,98 26,45 0,52	IE00B5WFQ436	+0,23 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. +0,075 % attribuable au produit d'un recours collectif (février 2021), +0,07 % attribuable au produit du recours collectif American Realty (octobre 2021), +0,03 % attribuable au filtrage des armes controversées, +0,02 % attribuable à l'optimisation/au panier des armes controversées.
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF MSCI BRAZIL **Différentiel (écart de performance)**	(18,19) (17,65) (0,54)	(17,77) (17,65) (0,12)	IE00B5W34K94	-0,20 % attribuable au taux de retenue à la source, +0,09 % attribuable à l'écart entre les devises BRL et USD.
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF MSCI PACIFIC **Différentiel (écart de performance)**	4,55 4,68 (0,13)	4,71 4,68 0,03	IE00B5SG8Z57	

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Cumul annuel		Code ISIN	Attribution de la performance
	Nette	Brute		(explication lorsque l'écart de performance est supérieur à 0,03)
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI EM FAR EAST **Différentiel (écart de performance)**	(9,52) (9,27) (0,25)	(8,98) (9,27) 0,30	IE00B5LP3W10	Panier, optimisation du compartiment ; autrement dit, la majeure partie de la différence (compartiment par rapport à l'indice de référence) est due à un certain nombre d'impacts des actions pour lesquelles le compartiment n'affiche pas une pondération similaire à celle de l'indice de référence.
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF MSCI TURKEY **Différentiel (écart de performance)**	(28,66) (28,35) (0,31)	(28,29) (28,35) 0,06	IE00B5BRQB73	-0,07 % attribuable aux contrats à terme standardisés, +0,09 attribuable aux espèces/devises, +0,04 % attribuable au prêt de titres.
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF MSCI WORLD **Différentiel (écart de performance)**	22,16 21,82 0,34	22,34 21,82 0,52	IE00B4X9L533	+0,28 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. +0,01 % attribuable au filtrage des armes controversées, +0,15 % attribuable au panier.
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF MSCI CHINA **Différentiel (écart de performance)**	(21,86) (21,72) (0,14)	(21,63) (21,72) 0,09	IE00B44T3H88	+0,053 % attribuable à la vente de China Mobile (janvier 2021), +0,05 % attribuable à Brilliance Auto (juin), +0,02 % attribuable à China Huarong.
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF MSCI SOUTH AFRICA **Différentiel (écart de performance)**	4,30 4,43 (0,13)	4,93 4,43 0,50	IE00B57S5Q22	+0,21 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. +0,25 % attribuable au prêt de titres, impact le plus important en août (+0,22 %) ; l'ETF a surperformé l'indice en raison de l'opportunité de prêts à court terme à commissions élevées.
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF MSCI CANADA **Différentiel (écart de performance)**	25,75 25,98 (0,23)	26,19 25,98 0,21	IE00B51B7Z02	La surperformance est due à une opération sur titres et à une modification du cours. MSCI Canada a surperformé l'indice de 11,5 points de base, principalement en raison de la modification du cours de Topicus.com Inc NPV (Sedol : BNGJNT1) avec 63 CAD en faveur de Topicus.com Inc NPV (BNGJNT1) suite à une opération de société (prime) de Constellation Software Inc NPV (B15C4L6). Initialement, le 23 décembre 2020, la prime a été comptabilisée avec une ligne résultante valorisée à 0, en raison de l'absence de cotation, elle a donc été comptabilisée sous un numéro Sedol factice (HA34583). Toutefois, elle a été reprise sous le numéro Sedol du marché, qui était disponible sous le code ISIN ainsi obtenu, générant la surperformance. +0,04 % attribuable à l'impact des contrats à terme standardisés.

Remarque : Le Différentiel de suivi et l'Écart de suivi sont des calculs différents. Le Différentiel de suivi est tout simplement le différentiel composé entre le rendement du fonds et celui de l'indice. L'Écart de suivi ex-post est calculé comme l'écart-type annualisé de la différence arithmétique quotidienne entre le rendement du fonds et celui de l'indice.

	Cumul annuel		Code ISIN	Attribution de la performance
	Nette	Brute		(explication lorsque l'écart de performance est supérieur à 0,03)
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF MSCI MEXICO **Différentiel (écart de performance)**	22,00 22,53 (0,54)	22,63 22,53 0,09	IE00B3QMYK80	+0,08 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. +0,02 % attribuable à la méthode de réinvestissement des dividendes en janvier 2021.
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA **Différentiel (écart de performance)**	(8,64) (8,09) (0,54)	(8,09) (8,09) 0,01	IE00B4TS3815	
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF MSCI INDONESIA **Différentiel (écart de performance)**	1,51 2,11 (0,60)	2,03 2,11 (0,08)	IE00B46G8275	-0,04 % attribuable à l'écart des devises, -0,02 % attribuable aux coûts liés au rééquilibrage.
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF MSCI MALAYSIA **Différentiel (écart de performance)**	(6,67) (6,24) (0,43)	(6,18) (6,24) 0,06	IE00B3X3R831	+0,04 % attribuable au prêt de titres.
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF MSCI TAIWAN **Différentiel (écart de performance)**	27,46 28,10 (0,64)	28,12 28,10 0,02	IE00B3S1J086	
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF MSCI KOREA* **Différentiel (écart de performance)**	(8,53) (8,03) (0,49)	(8,05) (8,03) (0,02)	IE00B3Z0X395	
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED **Différentiel (écart de performance)**	26,21 26,09 0,12	26,72 26,09 0,63	IE00B5L01S80	Impact positif attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net.
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF MSCI RUSSIA CAPPED **Différentiel (écart de performance)**	18,83 19,01 (0,18)	19,44 19,01 0,43	IE00B5LJZQ16	+0,27 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. +0,09 % attribuable au prêt de titres. +0,02 % attribuable aux contrats à terme standardisés.

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Cumul annuel		Code ISIN	Attribution de la performance
	Nette	Brute		(explication lorsque l'écart de performance est supérieur à 0,03)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS **Différentiel (écart de performance)**	(3,07) (2,54) (0,52)	(2,92) (2,54) (0,38)	IE00B5SSQT16	-0,33 % attribuable à la comptabilisation de l'impôt sur les plus-values de capital et au panier. Optimisation du compartiment ; autrement dit, la majeure partie de la différence (compartiment par rapport à l'indice de référence) est due à un certain nombre d'impacts des actions pour lesquelles le compartiment n'affiche pas une pondération similaire à celle de l'indice de référence.
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF MSCI AC FAR EAST EX JAPAN **Différentiel (écart de performance)**	(8,73) (8,42) (0,31)	(8,31) (8,42) 0,11	IE00BBQ2W338	Panier, optimisation du compartiment ; autrement dit, la majeure partie de la différence (compartiment par rapport à l'indice de référence) est due à un certain nombre d'impacts des actions pour lesquelles le compartiment n'affiche pas une pondération similaire à celle de l'indice de référence.
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF MSCI AC WORLD **Différentiel (écart de performance)**	19,87 18,54 1,33	20,17 18,54 1,63	IE00BKZGB098	Panier, stratégie multifactorielle, qui est optimisée ; autrement dit, la majeure partie de la différence (compartiment par rapport à l'indice de référence) est due à un certain nombre d'impacts des actions pour lesquelles le compartiment n'affiche pas une pondération semblable à celle de l'indice de référence.
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^ MSCI CHINA A INCLUSION **Différentiel (écart de performance)**	2,81 3,20 (0,40)	3,11 3,20 (0,09)	IE00BF4NQ904	Sous-performance due à une réplication imparfaite des contrats à terme standardisés, impact le plus important en juillet.
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF* INDICE FTSE ASIA EX JAPAN ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	3,86 4,09 (0,23)	4,05 4,09 (0,04)	IE00BKY55S33	-0,03 % attribuable aux contrats à terme standardisés.
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF* INDICE FTSE DEVELOPED EUROPE ESG LOW CARBON EMISSION SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	18,86 18,82 0,05	19,04 18,82 0,22	IE00BKY55W78	+0,47 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net. -0,09 % attribuable aux coûts liés au rééquilibrage (principal contributeur du mois de septembre). Rééquilibrages forcés par une erreur du FTSE dans le calcul de l'indice.
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF* INDICE FTSE USA ESG LOW CARBON EMISSION SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	27,17 27,02 0,16	27,33 27,02 0,31	IE00BKY40J65	+0,27 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Cumul annuel		Code ISIN	Attribution de la performance
	Nette	Brute		(explication lorsque l'écart de performance est supérieur à 0,03)
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE DEVELOPED ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	22,02 22,02 0,00	22,24 22,02 0,22	IE00BKY59K37	+0,27 % attribuable à un taux de retenue à la source favorable appliqué au compartiment par rapport à l'indice de rendement total net.
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE ASIA EX JAPAN ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	(0,23) 0,58 (0,81)	0,02 0,58 (0,56)	IE00BKY58G26	-0,32 % attribuable à la comptabilisation de l'impôt sur les plus-values de capital, -0,20 % attribuable aux contrats à terme standardisés.
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE EMERGING ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	0,55 0,98 (0,43)	0,73 0,98 (0,25)	IE00BKY59G90	-0,33 % attribuable à la comptabilisation de l'impôt sur les plus-values de capital.
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE UK ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	18,11 18,59 (0,48)	18,25 18,59 (0,34)	IE00BKY53D40	Impact négatif dû à des rééquilibrages importants en septembre 2021 et en décembre 2021. Rééquilibrages forcés par une erreur du FTSE dans le calcul de l'indice.
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF INDICE HANG SENG TECH INDEX NET **Différentiel (écart de performance)**	(32,86) (32,47) (0,38)	(32,52) (32,47) (0,05)	IE00BMWXKN31	Le compartiment enregistre une croissance exponentielle depuis le début de l'année.
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF* MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX **Différentiel (écart de performance)**	S/O	S/O	IE00BP2C1V62	

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Cumul annuel		Code ISIN	Attribution de la performance
	Nette	Brute		(explication lorsque l'écart de performance est supérieur à 0,03)
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF** MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX **Différentiel (écart de performance)**	S/O	S/O	IE00BP2C1S34	
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*** MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX **Différentiel (écart de performance)**	S/O	S/O	IE00BP2C0316	
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF ***^ MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX **Différentiel (écart de performance)**	S/O	S/O	IE000UU299V4	
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*******^^ BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO CORPORATE SRI CARBON ESG WEIGHTED (EUR UNHEDGED) **Différentiel (écart de performance)**	S/O	S/O	IE00BKY81B71	
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^ BLOOMBERG BARCLAYS MSCI US CORPORATE SRI CARBON ESG WEIGHTED (USD UNHEDGED) **Différentiel (écart de performance)**	S/O	S/O	IE00BKY81627	

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021. En conséquence, aucun chiffre de la performance depuis le début de l'année n'est disponible.

** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021. En conséquence, aucun chiffre de la performance depuis le début de l'année n'est disponible.

*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021. En conséquence, aucun chiffre de la performance depuis le début de l'année n'est disponible.

***^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021. En conséquence, aucun chiffre de la performance depuis le début de l'année n'est disponible.

***^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021. En conséquence, aucun chiffre de la performance depuis le début de l'année n'est disponible.

***^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021. En conséquence, aucun chiffre de la performance depuis le début de l'année n'est disponible.

Écart de suivi

L'écart de suivi réalisé se définit comme l'écart-type annualisé entre les performances mensuelles d'un compartiment et celles de son indice de référence. L'écart de suivi représente la cohérence des rendements par rapport à l'indice de référence sur une période financière déterminée.

L'écart de suivi anticipé est basé sur la volatilité attendue relativement à la différence entre le rendement d'un compartiment et celui de son indice de référence.

Pour les compartiments à réplication physique, l'approche de gestion des investissements consiste à acheter un portefeuille composé, dans la mesure du possible, des titres constituant l'indice de référence, dans des proportions semblables aux pondérations représentées dans l'indice de référence.

Pour les compartiments sans réplication, l'approche de gestion des investissements vise à retrouver les principales caractéristiques de risque de l'indice de référence en investissant dans un portefeuille principalement constitué de titres représentant l'indice de référence. L'objectif est de générer un rendement aussi proche que possible du rendement total de l'indice, net des frais de transaction et avant déduction des commissions et autres charges.

La gestion des liquidités, les techniques de gestion efficace de portefeuille, les coûts de transaction résultant du rééquilibrage et les couvertures de change peuvent avoir une incidence sur l'écart de suivi ainsi que sur l'écart de performance entre un compartiment et son indice de référence. Plus important encore, ces influences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

En sus des informations ci-dessus, les compartiments peuvent constater un écart de suivi négatif en raison du taux de retenue à la source appliqué aux compartiments sur les produits de leurs investissements. Le niveau et le montant de l'écart de suivi découlant d'un tel assujettissement à l'impôt à la source dépendent de différents facteurs tels que les demandes de remboursement présentées pour les compartiments auprès d'autorités fiscales diverses, ou les avantages éventuellement obtenus par les compartiments en vertu d'une convention fiscale.

Le tableau aux pages 44-49 ci-après compare l'écart de suivi anticipé des compartiments par rapport à l'écart de suivi réalisé des compartiments au 31 décembre 2021. Une explication de l'écart est fournie. L'écart de suivi réalisé est annualisé et calculé à l'aide de données de la période d'observation des 36 mois précédents. Lorsque l'activité d'un compartiment est inférieure à 36 mois, le tableau indique l'écart de suivi annualisé depuis sa création.

	Écart de suivi sur 1 an		Code ISIN	Une explication de la divergence est fournie dans les cas où l'écart de suivi réalisé dépasse l'écart de suivi anticipé.
	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé		
HSBC FTSE 100 UCITS ETF 100 FTSE	0,100	0,050	IE00B42TW061	
HSBC Euro Stoxx 50 UCITS ETF DJ Euro Stoxx 50	0,200	0,204	IE00B4K6B022	L'augmentation de l'écart de suivi est le résultat d'une opération sur titres sur Vivendi. Le ratio de scission a été ajusté pour refléter une retenue à la source de 26,5 %, suivie d'une hausse des actions d'UMG. Cet impôt n'a pas été appliqué au niveau du compartiment.
HSBC MSCI Japan UCITS ETF MSCI Japan	0,100	0,067	IE00B5VX7566	
HSBC FTSE 250 UCITS ETF 250 FTSE	0,100	0,068	IE00B64PTF05	
HSBC S&P 500 UCITS ETF 500 S&P	0,100	0,086	IE00B5KQNG97	
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF MSCI Europe	0,100	0,094	IE00B5BD5K76	
HSBC MSCI USA UCITS ETF MSCI USA	0,100	0,156	IE00B5WFQ436	L'augmentation de l'écart de suivi est due au règlement d'un recours collectif déposé sur le compte en octobre 2021, équivalent à +9 points de base.

Remarque : la volatilité des marchés au cours du premier semestre 2021, causée par la COVID-19, a contribué à une augmentation des écarts de suivi, qui devrait se réduire au cours des prochains trimestres.
Le Différentiel de suivi et l'Écart de suivi sont des calculs différents. Le Différentiel de suivi est tout simplement le différentiel composé entre le rendement du fonds et celui de l'indice. L'Écart de suivi ex-post est calculé comme l'écart-type annualisé de la différence arithmétique quotidienne entre le rendement du fonds et celui de l'indice.

	Écart de suivi sur 1 an		Code ISIN	Une explication de la divergence est fournie dans les cas où l'écart de suivi réalisé dépasse l'écart de suivi anticipé.
	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé		
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF MSCI BRAZIL	0,200	1,396	IE00B5W34K94	L'écart de suivi élevé est dû au fait que le compartiment détient actuellement environ 10 % d'ADR qui ne sont pas soumis à l'impôt sur les plus-values. Les ADR s'écartent du sous-jacent sur une base intrajournalière, ce qui entraîne une augmentation de l'écart de suivi. Toutefois, la performance des ADR est conforme à celle du sous-jacent.
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF MSCI PACIFIC	0,200	0,074	IE00B5SG8Z57	
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF MSCI EM FAR EAST	0,600	0,424	IE00B5LP3W10	
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF MSCI TURKEY	0,100	0,111	IE00B5BRQB73	Le marché a été très volatil, ce qui a entraîné un léger dépassement de la limite de la part du compartiment.
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF MSCI WORLD	0,200	0,166	IE00B4X9L533	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF MSCI CHINA	0,200	0,356	IE00B44T3H88	Certaines actions suspendues ont été retirées de l'indice à des moments différents de ceux où elles ont été retirées du portefeuille, ce qui a entraîné une augmentation de l'écart de suivi.
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF MSCI SOUTH AFRICA	0,100	0,246	IE00B57S5Q22	Le compartiment a tiré des revenus d'opérations de prêt de titres, ce qui a entraîné une augmentation de l'écart de suivi.
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF MSCI CANADA	0,100	0,117	IE00B51B7Z02	L'augmentation de l'écart de suivi est le résultat d'une scission de Constellation Software de Topicus qui a engendré une surperformance de 11 points de base.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Écart de suivi sur 1 an		Code ISIN	Une explication de la divergence est fournie dans les cas où l'écart de suivi réalisé dépasse l'écart de suivi anticipé.
	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé		
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF MSCI MEXICO	0,100	0,072	IE00B3QMYK80	
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF MSCI EM LATIN AMERICA	0,200	1,024	IE00B4TS3815	L'écart de suivi élevé est dû au fait que le compartiment détient actuellement environ 10 % d'ADR qui ne sont pas soumis à l'impôt sur les plus-values. Les ADR s'écartent du sous-jacent sur une base intrajournalière, ce qui entraîne une augmentation de l'écart de suivi. Toutefois, la performance des ADR est conforme à celle du sous-jacent.
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF MSCI INDONESIA	0,200	0,115	IE00B46G8275	
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF MSCI MALAYSIA	0,200	0,070	IE00B3X3R831	
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF MSCI TAIWAN	0,500	0,103	IE00B3S1J086	
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF MSCI KOREA	0,200	0,204	IE00B3Z0X395	La hausse de l'écart de suivi est due à des ajustements de dividendes effectués au sein du compartiment, qui n'ont pas encore été effectués par l'indice.
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED	0,200	0,296	IE00B5L01S80	La hausse de l'écart de suivi est due à un ajustement des retenues à la source effectué au sein de l'indice en novembre lors de la scission du REIT Realty Income, qui n'a pas été prise en compte par le compartiment.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Écart de suivi sur 1 an		Code ISIN	Une explication de la divergence est fournie dans les cas où l'écart de suivi réalisé dépasse l'écart de suivi anticipé.
	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé		
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^ MSCI RUSSIA CAPPED	0,200	0,124	IE00B5LJZQ16	
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF MSCI EMERGING MARKETS	0,400	0,508	IE00B5SSQT16	L'impôt indien sur les plus-values de capital, qui est désormais comptabilisé dans le portefeuille, provoque une hausse de la volatilité du compartiment. Cela s'ajoute aux perturbations en matière de valorisation causées par les participations dans des ADR brésiliens.
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF MSCI AC FAR EAST EX JAPAN	0,400	0,183	IE00BBQ2W338	
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^^ MSCI AC WORLD	0,200	1,670	IE00BKZGB098	
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF* MSCI CHINA A INCLUSION	0,200	0,169	IE00BF4NQ904	
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE JAPAN ESG LOW CARBON EMISSION SELECT INDEX NET	0,100	0,081	IE00BKY55S33	
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE DEVELOPED EUROPE ESG LOW CARBON EMISSION SELECT INDEX NET	0,100	0,124	IE00BKY55W78	

* Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.
^^ Le compartiment est un ETF actif et non un fonds indiciel, alors que tous les autres ETF sont passifs.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

	Écart de suivi sur 1 an		Code ISIN	Une explication de la divergence est fournie dans les cas où l'écart de suivi réalisé dépasse l'écart de suivi anticipé.
	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé		
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE USA ESG LOW CARBON EMISSION SELECT INDEX NET	0,100	0,027	IE00BKY40J65	
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE DEVELOPED ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET	0,100	0,078	IE00BKY59K37	
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE ASIA EX JAPAN ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET	0,200	0,369	IE00BKY58G26	L'impôt indien sur les plus-values de capital, qui est désormais comptabilisé dans le portefeuille, provoque une hausse de la volatilité du compartiment. En outre, les autres perturbations proviennent également du contrat à terme standardisé à réplication imparfaite.
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE EMERGING ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET	0,200	0,732	IE00BKY59G90	L'impôt indien sur les plus-values de capital, qui est désormais comptabilisé dans le portefeuille, provoque une hausse de la volatilité du compartiment. En outre, les autres perturbations proviennent également du contrat à terme standardisé à réplication imparfaite.
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF INDICE FTSE UK ESG LOW CARBON EMISSIONS SELECT INDEX NET	0,100	0,266	IE00BKY53D40	Le faible volume des actifs sous gestion et la taille relativement importante des contrats à terme standardisés entraînent un impact négatif lié à la détention de liquidités (cash drag). Les contrats à terme standardisés font l'objet d'une réplication imparfaite. Frais de transaction et droits de timbre élevés en raison d'une rotation très importante.
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF INDICE HANG SENG TECH INDEX NET	0,200	0,069	IE00BMWXKN31	
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF* MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX	0,200	0,035^	IE00BP2C1V62	

^ Le compartiment a été lancé au cours de 2021. Par conséquent, l'écart de suivi réalisé s'étend du début à la fin de l'exercice.

	Écart de suivi sur 1 an		Code ISIN	Une explication de la divergence est fournie dans les cas où l'écart de suivi réalisé dépasse l'écart de suivi anticipé.
	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé		
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF** MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX	0,150	0,035^	IE00BP2C1S34	
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*** MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX	0,150	0,104^	IE00BP2C0316	
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^ MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED INDEX	0,100	0,030^	IE000UU299V4	
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^ BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO CORPORATE SRI CARBON ESG WEIGHTED (EUR UNHEDGED)	0,400^	0,125^	IE00BKY81B71	
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^ BLOOMBERG BARCLAYS MSCI US CORPORATE SRI CARBON ESG WEIGHTED (USD UNHEDGED)	0,400^	0,256^	IE00BKY81627	

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
^ Le compartiment a été lancé au cours de 2021. Par conséquent, l'écart de suivi réalisé s'étend du début à la fin de l'exercice.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC

Les Administrateurs
HSBC ETFs Plc
25/28 North Wall Quay
Dublin 1

Objet : HSBC ETFs plc (la « Société »)

Rapport annuel du Dépositaire aux Actionnaires

Nous, HSBC Continental Europe, Ireland, nommés Dépositaire de HSBC ETFs plc (la « Société ») fournissons le présent rapport uniquement en faveur des Actionnaires de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (l'« Exercice comptable »). Le présent rapport est fourni conformément aux Réglementations OPCVM - Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011, telle qu'amendée (les « Réglementations »). L'opinion que nous émettons n'implique nullement que nous acceptons ou assumons une responsabilité dans un autre but ni pour une personne à qui ce rapport est présenté.

Conformément à notre obligation de Dépositaire telle que prévue par les Réglementations, nous avons examiné la conduite de la Société pour l'Exercice comptable et nous présentons par les présentes un rapport aux Actionnaires de la Société comme suit.

À notre avis, la Société a été gérée au cours de l'Exercice comptable, à tous égards significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées sur les capacités d'investissement et d'emprunt de la Société par les documents constitutifs et par les Réglementations ; et

(ii) conformément aux dispositions des documents constitutifs et des Réglementations.

Pour le compte de
HSBC Continental Europe, Ireland.
20 avril 2022

HSBC Continental Europe
1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, D02 P820, Irlande
Tél. : +353-1-635-6000 Site Internet : www.hsbc.ie

HSBC Continental Europe a une succursale enregistrée en Irlande (numéro d'enregistrement 908966) dont le siège social est sis 1 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, D02 P820, et est réglementée et supervisée par la Banque centrale en tant que dépositaire de fonds d'investissement agréés en Irlande. Elle est également réglementée par la Banque centrale en ce qui concerne les règles de conduite. HSBC Continental Europe est une société constituée en vertu du droit français sous la forme d'une société anonyme (numéro d'enregistrement 775 670 284 RCS Paris) dont le siège social est sis 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, France. HSBC Continental Europe est supervisée par la Banque centrale européenne, dans le cadre du Mécanisme de surveillance unique, l'Autorité de contrôle prudentiel et de résolution en tant qu'autorité nationale compétente et l'Autorité des marchés financiers pour les activités réalisées au moyen d'instruments financiers ou sur des marchés financiers.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES DE HSBC ETFs PLC

Rapport sur l'audit des États financiers

Opinion

Nous avons audité les États financiers de HSBC ETFs PLC (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021, composés des Tableaux des investissements des compartiments de la Société, de l'État de la situation financière, de l'État du résultat global, de l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, de l'État des flux de trésorerie et des notes annexes y afférentes, y compris un résumé des principales conventions comptables définies dans la Note 2. La Réglementation irlandaise et les Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne ont servi de structure de communication financière dans la préparation des états financiers.

Il est de notre avis que :

- les États financiers donnent une image fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2021, ainsi que de l'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice clôturé à cette date ;

- les États financiers ont été préparés selon les IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne ; et

- les États financiers ont été régulièrement préparés conformément aux exigences imposées par le Companies Act de 2014 et à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 relative aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières et à la Réglementation de la Banque centrale relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2019.

Fondement de notre opinion

Nous avons conduit notre audit conformément aux IFRS (Irlande) (ISA (Irlande)) et à la législation applicable. Les responsabilités nous incombant en vertu de ces normes sont décrites en détail à la section de notre rapport intitulée « Responsabilités du Commissaire aux comptes ». Nous pensons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. L'avis que nous rendons dans notre audit est conforme au rapport que nous remettons au Comité d'audit.

Nous avons été mandatés comme commissaire aux comptes par les Administrateurs le 6 novembre 2015. La durée de notre mandat total ininterrompu au 31 décembre 2021 est de 7 ans. Nous nous sommes acquittés des responsabilités déontologiques imposées par les obligations déontologiques applicables en Irlande et sommes restés indépendants de la Société conformément à ces mêmes obligations déontologiques, qui recouvrent la norme déontologique publiée par l'Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (« IAASA » : l'autorité irlandaise de surveillance de l'audit de la comptabilité) appliquée aux entités d'intérêt public cotées. Aucune prestation de service hors audit proscrite par cette norme n'a été réalisée.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES DE HSBC ETFs PLC (suite)

Conclusions relatives à la continuité de l'exploitation

Lors de notre audit des États financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les Administrateurs du principe comptable de la continuité de l'exploitation pour la préparation des États financiers est appropriée.

Nous avons examiné comment les Administrateurs avaient évalué la capacité de l'entité à continuer à adopter le principe comptable de la continuité de l'exploitation. Pour ce faire, nous nous sommes appuyés sur notre connaissance de la Société et du secteur de la gestion d'actifs pour jauger les risques inhérents au modèle économique de la Société et analyser comment ces risques pouvaient avoir une incidence sur ses ressources financières ou sa capacité à poursuivre ou non ses opérations sur la période de continuité de l'exploitation. Les risques que nous avons considérés les plus à même d'affecter négativement les ressources financières disponibles de la Société sur cette période étaient ceux associés à l'intention du Gestionnaire d'investissement de continuer la gestion du portefeuille, à l'évaluation effectuée par les Administrateurs de la résilience opérationnelle de la Société et à la valorisation des actifs financiers, notamment ceux liés à la volatilité de marché, aux taux d'intérêt et de change, ainsi que les risques de contrepartie.

Nous avons également pris en considération des impacts de second ordre moins prévisibles mais réalistes, susceptibles d'affecter la Société, comme le risque opérationnel au niveau des fournisseurs de services, les implications du conflit qui oppose la Russie et l'Ukraine, ainsi que les effets de la COVID-19 et de la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne.

Nous avons examiné si la section des États financiers relative au principe de la continuité d'exploitation décrivait de manière appropriée l'évaluation effectuée par les Administrateurs relativement au principe de la continuité de l'exploitation, notamment les risques et dépendances identifiés.

Sur la base des travaux que nous avons menés, par le biais d'une enquête auprès des Administrateurs et de l'examen de leur rapport d'évaluation, ainsi que des autres documents d'appui y afférents, dont notamment leurs plans de gestion futurs, nous n'avons pas décelé d'incertitudes significatives concernant des événements ou des conditions qui, séparément ou conjointement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses opérations selon le principe de continuité d'exploitation pour une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle les États financiers peuvent être émis.

Nos responsabilités et les responsabilités des administrateurs s'agissant de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes du présent rapport.

Éléments clés de l'audit : notre évaluation des risques d'anomalies significatives

Les principaux sujets d'audit sont les sujets qui, dans l'exercice de notre jugement professionnel, revêtaient le plus d'importance dans l'audit des États financiers et comprennent les risques d'anomalies significatives évalués comme les plus importants, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur que nous aurons identifiées, parmi lesquelles celles qui ont eu la plus grande incidence sur la stratégie d'ensemble de l'audit, l'affectation des ressources de l'audit et les instructions données à l'équipe de travail pour que cette dernière sache où faire porter ses efforts. Ces sujets ont été traités globalement dans le cadre de notre audit des États financiers, et en formant notre avis sur ces sujets, et nous ne donnons pas d'avis séparé sur ces sujets.

Pour parvenir à l'opinion d'audit formulée à l'issue de l'audit et indiquée ci-dessus, nous avons conclu qu'il existait un élément clé d'audit (inchangé depuis 2020), à savoir :

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES DE HSBC ETFs PLC (suite)

La justesse du calcul des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat qui ressort à 19,4 milliards d'USD (2020 : 12,7 milliards d'USD).

Se reporter à la Note 2 « Principales conventions comptables » et à la Note 4 « Instruments financiers et risques associés » aux États financiers.

Sujet principal d'audit

Les actifs financiers de la Société représentent au moins 98,94 % (2020 : 98,64 %) de la Valeur liquidative de la Société et ils sont considérés comme le facteur principal des résultats de la Société. S'il est vrai que la nature des actifs financiers de la Société n'exige pas un niveau poussé d'appréciation, puisqu'ils se composent principalement d'investissements liquides cotés, en raison de leur caractère significatif dans le contexte des États financiers pris dans leur ensemble, la justesse du calcul des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat a été identifiée comme le sujet ayant eu la plus forte incidence sur notre stratégie d'audit globale et sur l'affectation des ressources dans la planification et la réalisation de notre audit.

Manière de traiter le sujet dans notre audit

Ces procédures incluent, entre autres :

- la documentation des processus de valorisation du portefeuille d'investissement existants ;
- la valorisation de 99,99 % du portefeuille d'actifs financiers à des prix publiés par des sources de tarification indépendantes avec l'aide de nos spécialistes en valorisation d'actifs ; et
- l'obtention du dépositaire/courtier d'une confirmation externe indépendante de toutes les positions du portefeuille-titres et le rapprochement de ces dernières avec les registres de la Société.

Nos procédures d'audit n'ont pas révélé d'anomalies significatives concernant la justesse du calcul des actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

Notre application de l'importance relative et présentation du périmètre de notre audit

L'importance relative pour les États financiers de la Société dans leur ensemble a été fixée à 98 millions d'USD (2020 : 64,5 millions d'USD). Elle a été calculée par référence à une Valeur liquidative (« VL ») de référence (dont elle représente 50 points de base) de la Société au 31 décembre 2021, que nous considérons comme l'un des principaux éléments de réflexion que les Actionnaires de la Société doivent prendre en compte pour évaluer la performance financière de la Société. Nous avons signalé au Comité d'audit toute anomalie identifiée, corrigée ou non, dépassant 4,9 millions d'USD (2020 : 3,2 millions d'USD), en plus des autres inexactitudes identifiées qui justifiaient un rapport sur des bases qualitatives.

Notre audit de la Société a été entrepris selon le niveau d'importance susmentionné et a été conduit en totalité par notre équipe chargée de la mission à Dublin. Nous nous sommes appuyés sur l'approche selon le niveau d'importance pour déterminer quels étaient les risques qui avaient été identifiés en tant qu'éléments clés d'audit et les procédures qu'il convenait d'appliquer.

Autres informations

Les administrateurs ont la responsabilité des autres informations présentées dans le Rapport annuel en même temps que les États financiers. Les autres informations se composent des informations générales, du Rapport des Administrateurs, du Rapport du Gestionnaire d'investissement, du Rapport annuel du Dépositaire aux Actionnaires, des Variations du portefeuille et des Autres informations supplémentaires.

Les États financiers et notre rapport de Commissaire aux comptes à leur sujet n'incluent pas de partie relative aux autres informations. L'avis que nous rendons sur les États financiers ne couvre pas les autres informations et, corrélativement, nous n'exprimons pas d'avis d'audit à leur sujet ni de conclusion à valeur d'assurance à leur sujet sous une forme ou sous une autre, sauf indication contraire expresse ci-dessous.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES DE HSBC ETFs PLC (suite)

Nous sommes tenus de lire les autres informations et, en nous livrant à cet exercice, de réfléchir à la question de savoir si, d'après notre travail d'audit des États financiers, les informations qui figurent dans ces autres informations sont entachées d'anomalies significatives ou sont incohérentes avec les États financiers ou avec les connaissances que nous avons retirées de notre audit. En nous fondant sur ce travail uniquement, nous n'avons pas repéré d'anomalies significatives dans ces autres informations. Nous appuyant uniquement sur nos travaux concernant les autres informations réalisés dans le cadre de notre audit, nous communiquons que :

- nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le rapport des administrateurs ;
- à notre avis, les informations données dans le rapport des administrateurs sont cohérentes avec les États financiers ;
- à notre avis, le rapport des administrateurs a été préparé conformément au Companies Act de 2014.

Informations relatives à la gouvernance d'entreprise

En outre, nous signalons, au sujet des informations données dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise à la page 12, que :

- d'après ce que nous avons su et compris de la Société et de son environnement au cours de nos travaux, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans ces informations ; et
- d'après le travail réalisé pour notre audit, à notre avis :
    - la description des caractéristiques principales des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque, quand ils portent sur le processus d'établissement des rapports financiers, est cohérente avec les États financiers et a été rédigée conformément au Companies Act de 2014 ;
    - la Société n'est pas assujettie à la Réglementation des Communautés européennes (Directive 2004/25/CE concernant les offres publiques d'acquisition) de 2006 et n'est, de ce fait, pas tenue d'inclure des informations relatives aux droits de vote et autres sujets prescrits par cette Réglementation et devant être pris en considération par nos soins en vertu du Companies Act de 2014 dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise ;
    - la Déclaration de gouvernance d'entreprise contient les informations requises par le Companies Act de 2014 ; et
    - la Déclaration de gouvernance d'entreprise contient les informations requises par l'Union européenne (Publication d'informations non financières et d'informations relatives à la diversité par de grandes entreprises et de grands groupes) et la Réglementation de 2017.

Nos avis sur d'autres sujets prescrits par le Companies Act de 2014 demeurent inchangés

Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées nécessaires à la réalisation de notre audit.

À notre avis, les registres comptables de la Société étaient suffisants pour permettre un audit aisé et correct des États financiers, qui sont cohérents avec les registres comptables.

Nous n'avons rien à signaler sur les autres sujets sur lesquels nous sommes tenus de faire un rapport par voie d'exception

Le Companies Act de 2014 exige que nous vous signalions si, à notre avis, les informations légalement obligatoires des sections 305 à 312, relatives à la rémunération et aux transactions des Administrateurs ne sont pas communiquées. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ATTENTION DES ACTIONNAIRES DE HSBC ETFs PLC (suite)

Responsabilités respectives et restrictions d'usage

Responsabilité des Administrateurs

Ainsi que l'explique de manière plus complète leur déclaration figurant à la page 22, les administrateurs sont chargés de : la préparation des États financiers, y compris du caractère satisfaisant, à leurs yeux, de l'image sincère et fidèle que doivent refléter les États financiers ; du contrôle interne qu'ils estiment nécessaire pour permettre la préparation d'États financiers exempts d'anomalies significatives, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur ; d'évaluer la capacité de la Société de continuer à opérer selon le principe de la continuité d'exploitation, en faisant connaître, le cas échéant, les préoccupations relatives au principe de la continuité d'exploitation et de faire reposer l'exploitation sur le principe de la continuité d'exploitation, à moins qu'ils n'aient l'intention soit de liquider la Société, soit de la mettre en cessation d'exploitation, ou qu'ils n'aient pas d'autre alternative que de le faire.

Responsabilités du Commissaire aux comptes

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable sur la question de savoir si les États financiers, dans l'ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, qu'elles résultent d'une fraude ou d'une erreur, et de rendre notre avis dans ce rapport de commissaire aux comptes. Une assurance raisonnable est un haut niveau d'assurance, sans garantir toutefois qu'un audit fait conformément aux normes ISA (Irlande) décèlera toujours une anomalie significative quand elle existe. Les anomalies peuvent être causées par des manœuvres frauduleuses, par des irrégularités autres ou par des erreurs et sont estimées être importantes si, isolément ou ensemble, l'on pourrait raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises en fonction des États financiers. Le risque de non-détection d'anomalies significatives provoquées par la fraude est plus grand que pour celles provoquées par des erreurs, car la fraude peut supposer une collusion, la réalisation de faux, des omissions intentionnelles, de fausses déclarations, ou le fait de circonvenir le contrôle interne et peut toucher n'importe quel domaine législatif ou réglementaire, et non simplement ceux qui portent directement sur les États financiers.

Vous trouverez une description complète de nos responsabilités sur le site Internet de l'IAASA : http://www.iaasa.ie/Publications/Auditing-standards/International-Standards-on-Auditing-for-use-in-Ire/Description-of-the-auditor-s-responsibilities-for.

L'objet de notre travail d'audit et les personnes envers lesquelles nous sommes tenus de nous acquitter de nos responsabilités

Notre rapport est établi exclusivement à l'attention des Actionnaires de la Société, en tant que personne morale, conformément à la Section 391 du Companies Act de 2014. Notre travail de vérification a été effectué de manière à ce que nous soyons en mesure d'établir nos conclusions dans un rapport à l'intention des Actionnaires de la Société et à aucune autre fin. Dans toute la mesure juridiquement autorisée, nous n'acceptons et n'assumons aucune responsabilité, de quelque nature que ce soit, à l'égard de quiconque, à l'exception de la Société et de ses Actionnaires, pris en tant que personne morale, en ce qui concerne notre mission d'audit, notre rapport ou des avis que nous avons formés.

Signature : **Date : 22 avril 2022**
John Ahern
Au nom et pour le compte de
KPMG
Chartered Accountants, Statutory Audit Firm
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 883 020	1 186 520
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	371 830 160	359 527 179
- Instruments financiers dérivés	4(g)	84 300	-
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	249 038	271 570
Autres actifs		1 082 236	1 038 920
Total des actifs		**376 128 754**	**362 024 189**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	31 680
Autres passifs		42 682	35 306
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**42 682**	**66 986**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**376 086 072**	**361 957 203**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Produits			
Revenus de dividendes		15 533 657	9 151 310
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		51 073 315	(20 235 899)
Total des (pertes)/produits		**66 606 972**	**(11 084 589)**
Charges			
Commissions de gestion	3	277 813	196 812
Autres charges	3	224 887	833 316
Total des charges d'exploitation		**502 700**	**1 030 128**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		66 104 272	(12 114 717)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(13 873 793)	(10 053 607)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**52 230 479**	**(22 168 324)**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**52 230 479**	**(22 168 324)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		361 957 203	232 253 350
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		52 230 479	(22 168 324)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		30 059 291	151 902 792
Rachat d'Actions de participation rachetables		(67 452 850)	(1 823 058)
Péréquation	2(t)	(708 051)	1 792 443
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**376 086 072**	**361 957 203**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	3 633 829	517 269
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	464 917 475	162 727 734
- Instruments financiers dérivés	4(g)	137 455	13 630
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	229 357	122 268
Autres actifs		633 164	399 657
Total des actifs		**469 551 280**	**163 780 558**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		18 343	6 725
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**18 343**	**6 725**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**469 532 937**	**163 773 833**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Produits			
Revenus de dividendes		6 246 839	3 043 674
Autres produits		30 722	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		48 775 808	(6 615 823)
Total des (pertes)/produits		**55 053 369**	**(3 572 149)**
Charges			
Commissions de gestion	3	146 403	64 839
Autres charges	3	413 996	85 491
Total des charges d'exploitation		**560 399**	**150 330**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		54 492 970	(3 722 479)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(5 337 129)	(2 833 682)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**49 155 841**	**(6 556 161)**
Moins : Retenue à la source		(305 788)	(116 218)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**48 850 053**	**(6 672 379)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		163 773 833	136 886 772
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		48 850 053	(6 672 379)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		262 344 323	42 551 100
Rachat d'Actions de participation rachetables		(6 412 425)	(9 166 520)
Péréquation	2(t)	977 153	174 860
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**469 532 937**	**163 773 833**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 843 008	2 151 407
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	183 469 707	237 686 647
- Instruments financiers dérivés	4(g)	41 776	70 502
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	28 004	95 757
Autres actifs		243 368	309 560
Total des actifs		**185 625 863**	**240 313 873**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		65 365	84 828
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**65 365**	**84 828**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**185 560 498**	**240 229 045**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		4 079 333	4 268 461
Autres produits		35 761	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 065 605	30 894 498
Total des produits		**6 180 699**	**35 162 959**
Charges			
Commissions de gestion	3	373 378	354 885
Autres charges	3	10 750	14 700
Total des charges d'exploitation		**384 128**	**369 585**
Bénéfice d'exploitation		5 796 571	34 793 374
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(3 280 681)	(3 319 876)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**2 515 890**	**31 473 498**
Moins : Retenue à la source		(618 450)	(653 635)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 897 440**	**30 819 863**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		240 229 045	193 316 090
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 897 440	30 819 863
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		31 389 461	57 543 845
Rachat d'Actions de participation rachetables		(87 885 408)	(41 847 513)
Péréquation	2(t)	(70 040)	396 760
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**185 560 498**	**240 229 045**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	379 540	134 431
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	58 005 855	48 004 635
- Instruments financiers dérivés	4(g)	15 682	6 760
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	25 023	15 955
Autres actifs		90 940	88 489
Total des actifs		**58 517 040**	**48 250 270**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		26 436	23 046
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**26 436**	**23 046**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**58 490 604**	**48 227 224**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Produits			
Revenus de dividendes		1 292 114	730 453
Autres produits		5 769	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		7 101 148	(1 249 019)
Total des (pertes)/produits		**8 399 031**	**(518 566)**
Charges			
Commissions de gestion	3	193 618	143 357
Autres charges	3	66 633	51 942
Total des charges d'exploitation		**260 251**	**195 299**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		8 138 780	(713 865)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(1 164 264)	(798 848)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**6 974 516**	**(1 512 713)**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**6 974 516**	**(1 512 713)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		48 227 224	45 095 257
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		6 974 516	(1 512 713)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		3 280 272	4 625 416
Péréquation	2(t)	8 592	19 264
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**58 490 604**	**48 227 224**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	26 404 864	28 127 530
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	6 128 621 384	4 865 770 994
- Instruments financiers dérivés	4(g)	315 553	664 800
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	907 200	1 357 230
Autres actifs		3 827 896	3 628 228
Total des actifs		**6 160 076 897**	**4 899 548 782**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		1 034 529	4 636 839
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**1 034 529**	**4 636 839**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**6 159 042 368**	**4 894 911 943**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		80 635 964	67 541 589
Autres produits		2 556	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 330 319 668	526 572 891
Total des produits		**1 410 958 188**	**594 114 480**
Charges			
Commissions de gestion	3	5 122 660	3 288 044
Autres charges	3	72 855	122 840
Total des charges d'exploitation		**5 195 515**	**3 410 884**
Bénéfice d'exploitation		1 405 762 673	590 703 596
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(61 765 475)	(56 088 720)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**1 343 997 198**	**534 614 876**
Moins : Retenue à la source		(11 284 173)	(9 486 467)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 332 713 025**	**525 128 409**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC S&P 500 UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		4 894 911 943	3 748 059 794
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 332 713 025	525 128 409
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		1 186 892 020	1 634 133 650
Rachat d'Actions de participation rachetables		(1 254 612 650)	(1 015 232 690)
Péréquation	2(t)	(861 970)	2 822 780
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**6 159 042 368**	**4 894 911 943**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	630 806	560 902
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	126 710 572	163 616 587
- Instruments financiers dérivés	4(g)	40 330	19 305
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	59 733	331 754
Autres actifs		532 857	448 104
Total des actifs		**127 974 298**	**164 976 652**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		16 643	18 721
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**16 643**	**18 721**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**127 957 655**	**164 957 931**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Produits			
Revenus de dividendes		4 014 693	4 060 055
Autres produits		4 620	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		29 343 370	(4 974 649)
Total des (pertes)/produits		**33 362 683**	**(914 594)**
Charges			
Commissions de gestion	3	143 898	160 734
Autres charges	3	11 728	69 202
Total des charges d'exploitation		**155 626**	**229 936**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		33 207 057	(1 144 530)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(3 411 725)	(3 737 400)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**29 795 332**	**(4 881 930)**
Moins : Retenue à la source		(277 633)	(314 883)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**29 517 699**	**(5 196 813)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		164 957 931	170 523 887
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		29 517 699	(5 196 813)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		-	31 024 233
Rachat d'Actions de participation rachetables		(66 153 775)	(31 434 901)
Péréquation	2(t)	(364 200)	41 525
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**127 957 655**	**164 957 931**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI USA UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	521 099	200 913
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	41 266 102	33 110 781
- Instruments financiers dérivés	4(g)	5 977	4 725
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	27 525	19 538
Autres actifs		40 745	30 905
Total des actifs		**41 861 448**	**33 366 862**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		14 304	11 985
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**14 304**	**11 985**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**41 847 144**	**33 354 877**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI USA UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		525 983	654 514
Autres produits		331	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		9 076 070	4 029 465
Total des produits		**9 602 384**	**4 683 979**
Charges			
Commissions de gestion	3	115 902	108 607
Autres charges	3	1 638	3 535
Total des charges d'exploitation		**117 540**	**112 142**
Bénéfice d'exploitation		9 484 844	4 571 837
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(326 070)	(572 085)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**9 158 774**	**3 999 752**
Moins : Retenue à la source		(72 757)	(91 466)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**9 086 017**	**3 908 286**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI USA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		33 354 877	51 220 041
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		9 086 017	3 908 286
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		10 874 800	-
Rachat d'Actions de participation rachetables		(11 461 700)	(21 713 125)
Péréquation	2(t)	(6 850)	(60 325)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**41 847 144**	**33 354 877**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	121 008	60 822
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	43 801 836	55 010 412
Autres actifs		188 584	198 129
Total des actifs		**44 111 428**	**55 269 363**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		52 624	69 262
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**52 624**	**69 262**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**44 058 804**	**55 200 101**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		3 933 482	1 000 156
Autres produits		2 021	-
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(12 961 903)	(532 943)
Total des (pertes)/produits		**(9 026 400)**	**467 213**
Charges			
Commissions de gestion	3	265 660	244 918
Autres charges	3	13 271	37 163
Total des charges d'exploitation		**278 931**	**282 081**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(9 305 331)	185 132
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(1 613 454)	(731 190)
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(10 918 785)**	**(546 058)**
Moins : Retenue à la source		(204 790)	(115 564)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(17 722)	(234 756)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(11 141 297)**	**(896 378)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		55 200 101	40 393 419
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(11 141 297)	(896 378)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		-	26 584 023
Rachat d'Actions de participation rachetables		-	(10 905 477)
Péréquation	2(t)	-	24 514
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**44 058 804**	**55 200 101**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 022 346	1 605 624
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	227 610 322	227 464 959
- Instruments financiers dérivés	4(g)	10 425	11 762
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	338 307	347 480
Autres actifs		251 917	197 749
Total des actifs		**229 233 317**	**229 627 574**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	13 047
Autres passifs		74 974	80 484
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**74 974**	**93 531**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**229 158 343**	**229 534 043**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		8 334 385	2 337 495
Autres produits		27 183	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 249 763	23 655 243
Total des produits		**10 611 331**	**25 992 738**
Charges			
Commissions de gestion	3	353 315	123 342
Autres charges	3	37 048	85 761
Total des charges d'exploitation		**390 363**	**209 103**
Bénéfice d'exploitation		10 220 968	25 783 635
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(6 374 781)	(1 876 413)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**3 846 187**	**23 907 222**
Moins : Retenue à la source		(101 396)	(75 775)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**3 744 791**	**23 831 447**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		229 534 043	28 346 056
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		3 744 791	23 831 447
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		27 320 302	194 081 777
Rachat d'Actions de participation rachetables		(31 359 253)	(18 691 737)
Péréquation	2(t)	(81 540)	1 966 500
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**229 158 343**	**229 534 043**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	231 300	87 490
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	26 596 860	23 645 508
- Instruments financiers dérivés	4(g)	2 370	5 950
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	39 415	54 725
Autres actifs		70 594	95 217
Total des actifs		**26 940 539**	**23 888 890**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		28 518	86 493
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**28 518**	**86 493**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**26 912 021**	**23 802 397**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		610 178	328 092
Autres produits		1 198	10 733
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(3 894 602)	4 802 234
Total des (dépenses)/produits		**(3 283 226)**	**5 141 059**
Charges			
Commissions de gestion	3	177 636	87 837
Autres charges	3	18 407	104 366
Total des charges d'exploitation		**196 043**	**192 203**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(3 479 269)	4 948 856
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(316 239)	(202 804)
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(3 795 508)**	**4 746 052**
Moins : Retenue à la source		(84 492)	(44 197)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(3 880 000)**	**4 701 855**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		23 802 397	13 687 538
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 880 000)	4 701 855
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		10 184 912	45 510 487
Rachat d'Actions de participation rachetables		(3 198 108)	(40 120 913)
Péréquation	2(t)	2 820	23 430
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**26 912 021**	**23 802 397**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	39 186	43 295
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	10 437 401	13 075 099
- Instruments financiers dérivés	4(g)	224	88
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	3 048	7 093
Autres actifs		668	14 444
Total des actifs		**10 480 527**	**13 140 019**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		4 640	8 224
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**4 640**	**8 224**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**10 475 887**	**13 131 795**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		487 096	110 469
Autres produits		4 716	-
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(3 659 931)	(56 867)
Total des pertes		**(3 168 119)**	**53 602**
Charges			
Commissions de gestion	3	54 681	48 028
Autres charges	3	7 322	10 169
Total des charges d'exploitation		**62 003**	**58 197**
Perte d'exploitation		(3 230 122)	(4 595)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(339 810)	(42 510)
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(3 569 932)**	**(47 105)**
Moins : Retenue à la source		(72 843)	(16 571)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(3 642 775)**	**(63 676)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		13 131 795	9 292 011
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(3 642 775)	(63 676)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		6 125 530	12 376 355
Rachat d'Actions de participation rachetables		(5 164 853)	(8 479 615)
Péréquation	2(t)	26 190	6 720
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**10 475 887**	**13 131 795**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	96 322 812	13 743 094
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	4 558 374 176	2 340 857 049
- Instruments financiers dérivés	4(g)	2 095 200	407 271
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	14 537 588	6 762 744
Autres actifs		15 935 537	2 392 799
Total des actifs		**4 687 265 313**	**2 364 162 957**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		52 699 858	547 633
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**52 699 858**	**547 633**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**4 634 565 455**	**2 363 615 324**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		61 388 838	34 485 345
Autres produits		435 474	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		613 916 292	223 274 118
Total des produits		**675 740 604**	**257 759 463**
Charges			
Commissions de gestion	3	5 182 542	2 514 543
Autres charges	3	756 508	339 688
Total des charges d'exploitation		**5 939 050**	**2 854 231**
Bénéfice d'exploitation		669 801 554	254 905 232
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(47 523 503)	(27 614 320)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**622 278 051**	**227 290 912**
Moins : Retenue à la source		(7 285 400)	(4 446 740)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**614 992 651**	**222 844 172**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		2 363 615 324	1 655 059 897
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		614 992 651	222 844 172
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		1 746 478 466	725 162 824
Rachat d'Actions de participation rachetables		(94 023 729)	(240 087 951)
Péréquation	2(t)	3 502 743	636 382
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**4 634 565 455**	**2 363 615 324**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	3 918 568	452 373
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	576 825 144	672 596 893
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	8 700
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	651 209	42 792
Autres actifs		151 524	148 443
Total des actifs		**581 546 445**	**673 249 201**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	52 980	-
Autres passifs		149 173	355 193
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**202 153**	**355 193**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**581 344 292**	**672 894 008**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		9 963 734	8 558 402
Autres produits		154 311	438
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(165 155 643)	131 585 008
Total des (pertes)/produits		**(155 037 598)**	**140 143 848**
Charges			
Commissions de gestion	3	2 020 631	3 021 872
Autres charges	3	466 460	413 057
Total des charges d'exploitation		**2 487 091**	**3 434 929**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(157 524 689)	136 708 919
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(6 858 065)	(4 820 030)
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(164 382 754)**	**131 888 889**
Moins : Retenue à la source		(655 699)	(609 222)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(165 038 453)**	**131 279 667**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		672 894 008	413 184 258
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(165 038 453)	131 279 667
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		186 707 875	226 715 828
Rachat d'Actions de participation rachetables		(113 521 223)	(98 904 630)
Péréquation	2(t)	302 085	618 885
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**581 344 292**	**672 894 008**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	9 977	8 088
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	5 811 928	3 382 442
Autres actifs		52	54
Total des actifs		**5 821 957**	**3 390 584**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		2 916	1 734
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**2 916**	**1 734**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**5 819 041**	**3 388 850**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		187 920	66 886
Autres produits		9 687	-
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(5 917)	(215 296)
Total des (pertes)/produits		**191 690**	**(148 410)**
Charges			
Commissions de gestion	3	30 581	17 957
Autres charges	3	35 044	4 892
Total des charges d'exploitation		**65 625**	**22 849**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		126 065	(171 259)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(46 880)	(63 495)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**79 185**	**(234 754)**
Moins : Retenue à la source		(18 370)	(6 639)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**60 815**	**(241 393)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		3 388 850	4 786 097
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		60 815	(241 393)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		10 010 565	796 543
Rachat d'Actions de participation rachetables		(7 634 729)	(1 944 025)
Péréquation	2(t)	(6 460)	(8 372)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**5 819 041**	**3 388 850**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	4 904 689	235 412
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	844 870 699	30 628 784
- Instruments financiers dérivés	4(g)	77 486	1 758
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	2 300 610	56 518
Autres actifs		2 259 465	73 901
Total des actifs		**854 412 949**	**30 996 373**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	2 295 186	2 117
Autres passifs		809 570	63 257
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**3 104 756**	**65 374**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**851 308 193**	**30 930 999**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		18 257 129	994 463
Autres produits		444 845	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		95 779 747	431 290
Total des produits		**114 481 721**	**1 425 753**
Charges			
Commissions de gestion	3	2 332 630	103 911
Autres charges	3	56 397	1 901
Total des charges d'exploitation		**2 389 027**	**105 812**
Bénéfice d'exploitation		112 092 694	1 319 941
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(7 415 100)	(587 580)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**104 677 594**	**732 361**
Moins : Retenue à la source		(4 562 715)	(248 524)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**100 114 879**	**483 837**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		30 930 999	32 790 129
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		100 114 879	483 837
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		762 688 966	4 547 802
Rachat d'Actions de participation rachetables		(44 980 266)	(6 830 754)
Péréquation	2(t)	2 553 615	(60 015)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**851 308 193**	**30 930 999**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	115 931	115 840
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	12 608 011	12 130 672
- Instruments financiers dérivés	4(g)	5 511	1 031
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	4 809	9 040
Autres actifs		3 555	1 335
Total des actifs		**12 737 817**	**12 257 918**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		5 332	6 552
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**5 332**	**6 552**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**12 732 485**	**12 251 366**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		347 042	230 012
Autres produits		3 661	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 282 747	1 310 300
Total des produits		**2 633 450**	**1 540 312**
Charges			
Commissions de gestion	3	66 503	57 746
Autres charges	3	5 005	7 674
Total des charges d'exploitation		**71 508**	**65 420**
Bénéfice d'exploitation		2 561 942	1 474 892
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(226 020)	(134 445)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**2 335 922**	**1 340 447**
Moins : Retenue à la source		(19 855)	(11 516)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**2 316 067**	**1 328 931**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		12 251 366	9 328 554
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 316 067	1 328 931
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		5 988 555	11 649 325
Rachat d'Actions de participation rachetables		(7 810 665)	(10 049 967)
Péréquation	2(t)	(12 838)	(5 477)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**12 732 485**	**12 251 366**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État de la situation financière

Au 30 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	289 188	84 075
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	20 545 316	23 623 697
- Instruments financiers dérivés	4(g)	5 314	3 180
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	38 274	21 732
Autres actifs		92 259	70 971
Total des actifs		**20 970 351**	**23 803 655**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		60 583	25 745
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**60 583**	**25 745**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**20 909 768**	**23 777 910**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 461 885	429 670
Autres produits		262	-
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(3 174 588)	(800 610)
Total des pertes		**(1 712 441)**	**(370 940)**
Charges			
Commissions de gestion	3	146 303	95 418
Autres charges	3	6 747	6 241
Total des charges d'exploitation		**153 050**	**101 659**
Perte d'exploitation		(1 865 491)	(472 599)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(923 385)	(359 663)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(2 788 876)**	**(832 262)**
Moins : Retenue à la source		(94 585)	(45 314)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(33 665)	(14 647)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(2 917 126)**	**(892 223)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		23 777 910	17 523 785
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 917 126)	(892 223)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		1 632 359	7 125 258
Rachat d'Actions de participation rachetables		(1 569 980)	-
Péréquation	2(t)	(13 395)	21 090
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**20 909 768**	**23 777 910**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	340 072	101 251
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	62 178 529	53 108 100
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	209
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	39 842	14 036
Total des actifs		**62 558 443**	**53 223 596**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	484	-
Autres passifs		26 590	26 509
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**27 074**	**26 509**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**62 531 369**	**53 197 087**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 272 421	1 341 300
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 337 276	(3 925 890)
Total des (pertes)/produits		**2 609 697**	**(2 584 590)**
Charges			
Commissions de gestion	3	281 095	258 910
Autres charges	3	57 012	73 864
Total des charges d'exploitation		**338 107**	**332 774**
Produit/(perte) d'exploitation		2 271 590	(2 917 364)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(683 857)	(872 214)
Plus-value/moins-value au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**1 587 733**	**(3 789 578)**
Moins : Retenue à la source		(254 484)	(268 260)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 333 249**	**(4 057 838)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		53 197 087	46 417 116
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 333 249	(4 057 838)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		23 007 105	27 577 493
Rachat d'Actions de participation rachetables		(15 005 747)	(16 848 143)
Péréquation	2(t)	(325)	108 459
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**62 531 369**	**53 197 087**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	30 722	19 161
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	3 893 219	5 074 254
- Instruments financiers dérivés	4(g)	984	-
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	10 164	11 274
Autres actifs		1 377	8 659
Total des actifs		**3 936 466**	**5 113 348**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	180
Autres passifs		1 712	2 605
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**1 712**	**2 785**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**3 934 754**	**5 110 563**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		194 556	133 731
Autres produits		1 831	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(522 519)	70 199
Total des (pertes)/produits		**(326 132)**	**203 930**
Charges			
Commissions de gestion	3	22 827	22 275
Autres charges	3	7 763	22 443
Total des charges d'exploitation		**30 590**	**44 718**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(356 722)	159 212
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(148 222)	(93 240)
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(504 944)**	**65 972**
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(504 944)**	**65 972**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		5 110 563	3 625 975
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(504 944)	65 972
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		1 386 736	7 326 207
Rachat d'Actions de participation rachetables		(2 064 508)	(5 899 977)
Péréquation	2(t)	6 907	(7 614)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**3 934 754**	**5 110 563**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	122 399	31 230
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	48 421 526	20 743 314
- Instruments financiers dérivés	4(g)	2 040	790
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	21 977	19 773
Autres actifs		72 818	27 547
Total des actifs		**48 640 760**	**20 822 654**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		34 814	15 109
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**34 814**	**15 109**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**48 605 946**	**20 807 545**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 437 917	458 291
Autres produits		5 155	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		4 833 957	4 605 616
Total des produits		**6 277 029**	**5 063 907**
Charges			
Commissions de gestion	3	207 758	82 471
Autres charges	3	106 684	8 282
Total des charges d'exploitation		**314 442**	**90 753**
Bénéfice d'exploitation		5 962 587	4 973 154
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(333 670)	(300 570)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**5 628 917**	**4 672 584**
Moins : Retenue à la source		(296 637)	(94 838)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**5 332 280**	**4 577 746**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		20 807 545	13 351 779
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		5 332 280	4 577 746
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		48 703 289	2 838 415
Rachat d'Actions de participation rachetables		(26 065 753)	-
Péréquation	2(t)	(171 415)	39 605
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**48 605 946**	**20 807 545**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	75 300	332 380
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	75 996 984	33 991 486
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	24 857
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	41 222	53 558
Autres actifs		709 191	374 513
Total des actifs		**76 822 697**	**34 776 794**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	1 560	-
Autres passifs		192 907	92 712
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**194 467**	**92 712**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**76 628 230**	**34 684 082**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 269 638	422 314
Autres produits		17 339	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(4 966 181)	9 898 537
Total des (pertes)/produits		**(3 679 204)**	**10 320 851**
Charges			
Commissions de gestion	3	242 964	95 173
Autres charges	3	34 917	42 319
Total des charges d'exploitation		**277 881**	**137 492**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(3 957 085)	10 183 359
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(254 485)	(3 745)
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(4 211 570)**	**10 179 614**
Moins : Retenue à la source		(279 321)	(92 810)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(4 490 891)**	**10 086 804**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		34 684 082	13 714 324
Diminution/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(4 490 891)	10 086 804
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		46 408 726	17 855 463
Rachat d'Actions de participation rachetables		-	(6 972 509)
Péréquation	2(t)	26 313	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**76 628 230**	**34 684 082**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	2 696 487	282 077
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	252 504 155	157 459 610
- Instruments financiers dérivés	4(g)	95 525	20 778
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	627 203	299 214
Autres actifs		1 069 949	1 117 766
Total des actifs		**256 993 319**	**159 179 445**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		247 159	414 474
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**247 159**	**414 474**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**256 746 160**	**158 764 971**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		6 324 613	5 535 771
Autres produits		33 008	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		42 248 940	(21 585 120)
Total des (pertes)/produits		**48 606 561**	**(16 049 349)**
Charges			
Commissions de gestion	3	818 717	589 363
Autres charges	3	84 458	36 940
Total des charges d'exploitation		**903 175**	**626 303**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		47 703 386	(16 675 652)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(5 093 180)	(4 585 400)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**42 610 206**	**(21 261 052)**
Moins : Retenue à la source		(750 995)	(672 228)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**41 859 211**	**(21 933 280)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		158 764 971	169 679 566
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		41 859 211	(21 933 280)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		149 919 254	54 348 053
Rachat d'Actions de participation rachetables		(94 125 336)	(43 478 208)
Péréquation	2(t)	328 060	148 840
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**256 746 160**	**158 764 971**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	352 648	630 070
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	105 433 655	106 458 596
- Instruments financiers dérivés	4(g)	38 570	-
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	120 782	141 611
Autres actifs		1 034 260	133 636
Total des actifs		**106 979 915**	**107 363 913**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	12 465
Autres passifs		153 496	103 335
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**153 496**	**115 800**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**106 826 419**	**107 248 113**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		7 548 919	7 435 537
Autres produits		111 294	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		17 298 937	(63 478 084)
Total des (pertes)/produits		**24 959 150**	**(56 042 547)**
Charges			
Commissions de gestion	3	654 053	714 893
Autres charges	3	76 259	139 915
Total des charges d'exploitation		**730 312**	**854 808**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		24 228 838	(56 897 355)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(6 253 428)	(4 501 002)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**17 975 410**	**(61 398 357)**
Moins : Retenue à la source		(743 215)	(738 507)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**17 232 195**	**(62 136 864)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		107 248 113	85 362 370
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		17 232 195	(62 136 864)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		30 840 897	225 654 085
Rachat d'Actions de participation rachetables		(47 884 691)	(140 695 935)
Péréquation	2(t)	(610 095)	(935 543)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**106 826 419**	**107 248 113**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	15 554 577	70 755 048
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	1 218 626 072	768 682 323
- Instruments financiers dérivés	4(g)	425	2 567 214
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	831 022	5 329 200
Autres actifs		2 862 882	1 666 438
Total des actifs		**1 237 874 978**	**849 000 223**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	115 221	40
Autres passifs		4 442 159	450 173
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**4 557 380**	**450 213**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**1 233 317 598**	**848 550 010**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		28 337 580	6 943 636
Autres produits		436 519	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(77 908 338)	89 556 159
Total des (pertes)/produits		**(49 134 239)**	**96 499 522**
Charges			
Commissions de gestion	3	1 725 096	469 964
Autres charges	3	1 091 573	505 482
Total des charges d'exploitation		**2 816 669**	**975 446**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(51 950 908)	95 524 076
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(23 605 490)	(5 289 180)
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(75 556 398)**	**90 234 896**
Moins : Retenue à la source		(3 314 028)	(917 924)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(4 444 420)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(83 314 846)**	**89 316 972**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		848 550 010	185 800 223
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(83 314 846)	89 316 972
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		577 956 757	572 395 415
Rachat d'Actions de participation rachetables		(112 063 483)	-
Péréquation	2(t)	2 189 160	1 037 400
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**1 233 317 598**	**848 550 010**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 557 322	205 275
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	518 144 583	599 059 504
- Instruments financiers dérivés	4(g)	36 662	87 253
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	1 358 875	2 112 974
Autres actifs		1 155 967	1 526 860
Total des actifs		**522 253 409**	**602 991 866**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		419 525	697 409
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**419 525**	**697 409**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**521 833 884**	**602 294 457**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		13 328 893	10 834 853
Autres produits		196 856	4 174
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(65 483 835)	122 301 701
Total des (pertes)/produits		**(51 958 086)**	**133 140 728**
Charges			
Commissions de gestion	3	2 850 731	2 027 679
Autres charges	3	482 382	418 722
Total des charges d'exploitation		**3 333 113**	**2 446 401**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(55 291 199)	130 694 327
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(55 291 199)**	**130 694 327**
Moins : Retenue à la source		(1 570 525)	(1 222 351)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(56 861 724)**	**129 471 976**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		602 294 457	377 013 875
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(56 861 724)	129 471 976
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		102 427 359	162 892 719
Rachat d'Actions de participation rachetables		(125 078 438)	(67 539 583)
Péréquation	2(t)	(947 770)	455 470
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**521 833 884**	**602 294 457**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

État de la situation financière

Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	130 883*	7 231
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	12 601	13 234
Autres actifs		-	4 465
Total des actifs		**143 484**	**24 930**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
Autres passifs		143 484	24 930
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**143 484**	**24 930**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**-**	**-**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été intégralement racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

* Se compose de liquidités reçues d'opérations sur titres sur investissements et de demandes de remboursement d'impôt sur dividendes.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		48	5 862 024
Autres produits		-	2 916
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(48)	(71 582 820)
Total des pertes		-	**(65 717 880)**
Charges			
Commissions de gestion	3	-	498 177
Autres charges	3	-	409 794
Total des charges d'exploitation		**-**	**907 971**
Perte d'exploitation		-	(66 625 851)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	-	(4 016 524)
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**-**	**(70 642 375)**
Moins : Retenue à la source		-	(831 612)
Moins : Impôt sur le capital	14	-	(199 483)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**-**	**(71 673 470)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été intégralement racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-	444 531 499
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	(71 673 470)
Rachat d'Actions de participation rachetables		-	(371 404 904)
Péréquation	2(t)	-	(1 453 125)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**-**	**-**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été intégralement racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	31 596 232	15 080 290
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	1 504 765 578	1 088 654 370
- Instruments financiers dérivés	4(g)	582 216	647 411
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	5 383 254	5 815 765
Autres actifs		4 812 285	1 521 830
Total des actifs		**1 547 139 565**	**1 111 719 666**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		585 820	454 032
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**585 820**	**454 032**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**1 546 553 745**	**1 111 265 634**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		27 683 121	13 578 924
Autres produits		235 331	50
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		212 075 289	168 211 088
Total des produits		**239 993 741**	**181 790 062**
Charges			
Commissions de gestion	3	3 307 109	1 649 306
Autres charges	3	1 329 340	862 450
Total des charges d'exploitation		**4 636 449**	**2 511 756**
Bénéfice d'exploitation		235 357 292	179 278 306
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(21 262 805)	(10 316 846)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**214 094 487**	**168 961 460**
Moins : Retenue à la source		(3 362 745)	(1 859 445)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(55 939)	(22 311)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**210 675 803**	**167 079 704**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		1 111 265 634	391 292 380
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		210 675 803	167 079 704
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		244 406 927	558 914 746
Rachat d'Actions de participation rachetables		(20 295 059)	(8 198 096)
Péréquation	2(t)	500 440	2 176 900
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**1 546 553 745**	**1 111 265 634**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	940 077	416 978
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	58 466 107	36 613 791
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	15 201
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	87 837	54 622
Autres actifs		19	-
Total des actifs		**59 494 040**	**37 100 592**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	16 896	-
Autres passifs		15 631	8 703
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**32 527**	**8 703**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**59 461 513**	**37 091 889**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État du résultat global

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		926 174	460 187
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		443 604	(10 484 247)
Total des (pertes)/produits		**1 369 778**	**(10 024 060)**
Charges			
Commissions de gestion	3	170 391	186 460
Autres charges	3	61 755	415 005
Total des charges d'exploitation		**232 146**	**601 465**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		1 137 632	(10 625 525)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(680 160)	(239 200)
Bénéfice/(perte) au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**457 472**	**(10 864 725)**
Moins : Retenue à la source		(93 224)	(46 371)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**364 248**	**(10 911 096)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		37 091 889	154 753 189
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		364 248	(10 911 096)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		26 352 558	75 462 824
Rachat d'Actions de participation rachetables		(4 357 277)	(182 212 338)
Péréquation	2(t)	10 095	(690)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**59 461 513**	**37 091 889**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 266	1 266
Total des actifs		**1 266**	**1 266**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		1 266	1 266
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**1 266**	**1 266**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été entièrement racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		-	243 972
Autres produits		-	1 495
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		-	(1 303 225)
Total des pertes		**-**	**(1 057 758)**
Charges			
Commissions de gestion	3	-	29 237
Autres charges	3	-	49 752
Total des charges d'exploitation		**-**	**78 989**
Perte d'exploitation		-	(1 136 747)
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	-	(116 604)
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**-**	**(1 253 351)**
Moins : Retenue à la source		-	(9 507)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**-**	**(1 262 858)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été entièrement racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-	13 199 761
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		-	(1 262 858)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		-	7 278 178
Rachat d'Actions de participation rachetables		-	(19 131 069)
Péréquation	2(t)	-	(84 012)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**-**	**-**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été entièrement racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	612 065	215 321
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	128 099 777	22 261 728
- Instruments financiers dérivés	4(g)	10 497	6 054
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	31 726	24 270
Autres actifs		164 326	61 431
Total des actifs		**128 918 391**	**22 568 804**
Passifs			
Autres passifs		43 413	8 315
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**43 413**	**8 315**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**128 874 978**	**22 560 489**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		2 160 337	260 057
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(2 572 117)	3 951 305
(Perte)/bénéfice total(e)		**(411 780)**	**4 211 362**
Charges			
Commissions de gestion	3	163 437	22 614
Autres charges	3	10 238	2 567
Total des charges d'exploitation		**173 675**	**25 181**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(585 455)	4 186 181
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(585 455)**	**4 186 181**
Moins : Retenue à la source		(330 251)	(39 828)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(915 706)**	**4 146 353**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		22 560 489	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(915 706)	4 146 353
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		106 711 157	28 622 898
Rachat d'Actions de participation rachetables		-	(10 206 249)
Péréquation	2(t)	519 038	(2 513)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**128 874 978**	**22 560 489**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	582 308	96 114
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	68 889 837	17 080 478
- Instruments financiers dérivés	4(g)	23 938	2 503
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	107 568	34 746
Autres actifs		51 872	22 128
Total des actifs		**69 655 523**	**17 235 969**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		8 672	2 274
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**8 672**	**2 274**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**69 646 851**	**17 233 695**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Produits			
Revenus de dividendes		1 084 800	117 379
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		5 598 754	1 437 966
Total du bénéfice		**6 683 554**	**1 555 345**
Charges			
Commissions de gestion	3	64 761	13 148
Autres charges	3	139 621	43 415
Total des charges d'exploitation		**204 382**	**56 563**
Bénéfice d'exploitation		6 479 172	1 498 782
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**6 479 172**	**1 498 782**
Moins : Retenue à la source		(99 694)	(7 060)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**6 379 478**	**1 491 722**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR	2020 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		17 233 695	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		6 379 478	1 491 722
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		45 367 519	19 094 630
Rachats d'Actions de participation rachetables émises		-	(3 357 152)
Péréquation	2(t)	666 159	4 495
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**69 646 851**	**17 233 695**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	1 144 013	968 356
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	545 473 742	147 286 236
- Instruments financiers dérivés	4(g)	16 755	28 350
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	63 365	62 905
Autres actifs		343 884	115 482
Total des actifs		**547 041 759**	**148 461 329**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		107 141	30 980
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**107 141**	**30 980**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**546 934 618**	**148 430 349**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		4 924 459	825 671
Autres produits		21	-
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		70 469 347	17 360 013
Total des produits		**75 393 827**	**18 185 684**
Charges			
Commissions de gestion	3	373 697	56 233
Autres charges	3	17 430	7 561
Total des charges d'exploitation		**391 127**	**63 794**
Bénéfice d'exploitation		75 002 700	18 121 890
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**75 002 700**	**18 121 890**
Moins : Retenue à la source		(704 722)	(117 401)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**74 297 978**	**18 004 489**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		148 430 349	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		74 297 978	18 004 489
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		330 653 561	130 021 768
Rachat d'Actions de participation rachetables		(8 728 676)	-
Péréquation	2(t)	2 281 406	404 092
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**546 934 618**	**148 430 349**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	167 724	316 763
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	110 907 360	42 118 268
- Instruments financiers dérivés	4(g)	8 730	6 435
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	30 339	48 247
Autres actifs		91 376	41 246
Total des actifs		**111 205 529**	**42 530 959**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		29 497	12 044
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**29 497**	**12 044**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**111 176 032**	**42 518 915**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 431 121	254 338
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		12 436 468	4 830 073
Total des produits		**13 867 589**	**5 084 411**
Charges			
Commissions de gestion	3	125 512	24 974
Autres charges	3	58 594	17 409
Total des charges d'exploitation		**184 106**	**42 383**
Bénéfice d'exploitation		13 683 483	5 042 028
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**13 683 483**	**5 042 028**
Moins : Retenue à la source		(185 987)	(34 623)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**13 497 496**	**5 007 405**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		42 518 915	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		13 497 496	5 007 405
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		109 359 976	37 445 640
Rachat d'Actions de participation rachetables		(54 699 105)	-
Péréquation	2(t)	498 750	65 870
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**111 176 032**	**42 518 915**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	514 876	25 611
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	88 620 252	35 698 327
- Instruments financiers dérivés	4(g)	4 192	1 329
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	37 876	19 326
Autres actifs		156 176	51 604
Total des actifs		**89 333 372**	**35 796 197**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		217 515	67 953
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**217 515**	**67 953**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**89 115 857**	**35 728 244**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 20 août 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		1 859 579	115 239
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(3 942 977)	3 855 042
Total des (pertes)/produits		**(2 083 398)**	**3 970 281**
Charges			
Commissions de gestion	3	175 160	14 762
Autres charges	3	97 833	28 211
Total des charges d'exploitation		**272 993**	**42 973**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(2 356 391)	3 927 308
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(2 356 391)**	**3 927 308**
Moins : Retenue à la source		(170 893)	(14 512)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(209 103)	(57 455)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(2 736 387)**	**3 855 341**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 20 août 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		35 728 244	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(2 736 387)	3 855 341
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		55 663 252	31 787 688
Péréquation	2(t)	460 748	85 215
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**89 115 857**	**35 728 244**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 20 août 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	980 703	316 839
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	132 397 804	57 427 059
- Instruments financiers dérivés	4(g)	-	7 934
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	58 706	28 147
Autres actifs		209 538	53 502
Total des actifs		**133 646 751**	**57 833 481**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	8 359	-
Autres passifs		272 467	164 379
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**280 826**	**164 379**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**133 365 925**	**57 669 102**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 27 août 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		2 327 345	173 586
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(3 379 214)	6 797 832
Total des (pertes)/produits		**(1 051 869)**	**6 971 418**
Charges			
Commissions de gestion	3	167 597	24 088
Autres charges	3	217 048	65 820
Total des charges d'exploitation		384 645	**89 908**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(1 436 514)	6 881 510
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(1 436 514)**	**6 881 510**
Moins : Retenue à la source		(297 212)	(24 089)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(256 574)	(167 158)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(1 990 300)**	**6 690 263**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 27 août 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		57 669 102	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(1 990 300)	6 690 263
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		93 799 735	50 933 876
Rachat d'Actions de participation rachetables		(17 101 712)	-
Péréquation	2(t)	989 100	44 963
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**133 365 925**	**57 669 102**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 27 août 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	30 788	2 487
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	5 821 291	1 661 673
- Instruments financiers dérivés	4(g)	1 515	-
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	14 374	-
Autres actifs		21 023	9 209
Total des actifs		**5 888 991**	**1 673 369**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		592	11 511
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**592**	**11 511**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**5 888 399**	**1 661 858**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État du résultat global

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Produits			
Revenus de dividendes		187 717	10 835
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		581 532	95 342
Total des produits		**769 249**	**106 177**
Charges			
Commissions de gestion	3	5 817	444
Autres charges	3	32 558	6 921
Total des charges d'exploitation		**38 375**	**7 365**
Bénéfice d'exploitation		730 874	98 812
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**730 874**	**98 812**
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**730 874**	**98 812**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 GBP	2020 GBP
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		1 661 858	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		730 874	98 812
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		3 471 333	1 563 046
Péréquation	2(t)	24 334	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**5 888 399**	**1 661 858**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 HKD	2020 HKD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	11 403 093	75 489
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			
- Valeurs mobilières	4(g)	1 835 928 125	244 542 082
- Instruments financiers dérivés	4(g)	43 400	4 450
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	544 539	68 000
Autres actifs		42 301	-
Total des actifs		**1 847 961 458**	**244 690 021**
Passifs			
Passifs circulants			
Autres passifs		8 300 385	51 528
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**8 300 385**	**51 528**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**1 839 661 073**	**244 638 493**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 HKD	2020 HKD
Produits			
Revenus de dividendes		6 057 370	-
Autres produits		642 177	-
Moins-value/plus-value nette sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(902 285 571)	7 722 563
Total des (pertes)/produits		**(895 586 024)**	**7 722 563**
Charges			
Commissions de gestion	3	8 248 856	51 528
Autres charges	3	5 485 322	328 205
Total des charges d'exploitation		**13 734 178**	**379 733**
Bénéfice/(perte) d'exploitation		(909 320 202)	7 342 830
(Perte)/Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(909 320 202)**	**7 342 830**
Moins : Retenue à la source		(93 579)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(909 413 781)**	**7 342 830**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 HKD	2020 HKD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		244 638 493	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(909 413 781)	7 342 830
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		2 702 055 329	237 295 663
Rachat d'Actions de participation rachetables		(197 798 356)	-
Péréquation	2(t)	179 388	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**1 839 661 073**	**244 638 493**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020.

.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	887 586
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4(g)	145 661 302
- Instruments financiers dérivés	4(g)	14 256
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	44 219
Autres actifs		246 367
Total des actifs		**146 853 730**
Passifs		
Passifs circulants		
Autres passifs		41 182
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**41 182**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**146 812 548**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Produits		
Revenus de dividendes		819 048
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		8 569 593
Total des produits		**9 388 641**
Charges		
Commissions de gestion	3	111 065
Autres charges	3	59 161
Total des charges d'exploitation		**170 226**
Bénéfice d'exploitation		9 218 415
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**9 218 415**
Moins : Retenue à la source		(109 759)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**9 108 656**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		9 108 656
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		137 641 050
Péréquation	2(t)	62 842
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**146 812 548**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	85 572
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4(g)	16 349 613
- Instruments financiers dérivés	4(g)	1 119
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	8 258
Autres actifs		26 589
Total des actifs		**16 471 151**
Passifs		
Passifs circulants		
Autres passifs		3 438
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**3 438**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**16 467 713**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 3 août 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Produits		
Revenus de dividendes		82 459
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		1 111 630
Total des produits		**1 194 089**
Charges		
Commissions de gestion	3	7 784
Autres charges	3	910
Total des charges d'exploitation		**8 694**
Bénéfice d'exploitation		1 185 395
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**1 185 395**
Moins : Retenue à la source		(12 112)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**1 173 283**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 3 août 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		1 173 283
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		15 294 430
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**16 467 713**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 3 août 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	91 625
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4(g)	14 467 600
- Instruments financiers dérivés	4(g)	4 188
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	11 805
Autres actifs		9 081
Total des actifs		**14 584 299**
Passifs		
Passifs circulants		
Autres passifs		1 988
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**1 988**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**14 582 311**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 août 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR
Produits		
Revenus de dividendes		74 343
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		667 988
Total des produits		**742 331**
Charges		
Commissions de gestion	3	8 521
Autres charges	3	24 930
Total des charges d'exploitation		33 451
Bénéfice d'exploitation		708 880
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**708 880**
Moins : Retenue à la source		(2 287)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**706 593**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 août 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		706 593
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		13 875 718
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**14 582 311**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 5 août 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	14 431
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4(g)	9 780 627
Autres actifs		8 818
Total des actifs		**9 803 876**
Passifs		
Passifs circulants		
Autres passifs		2 829
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**2 829**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**9 801 047**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Produits		
Revenus de dividendes		8 699
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(180 780)
Total des pertes		**(172 081)**
Charges		
Commissions de gestion	3	2 499
Autres charges	3	628
Total des charges d'exploitation		**3 127**
Perte d'exploitation		(175 208)
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(175 208)**
Moins : Retenue à la source		(1 332)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(176 540)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(176 540)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		9 977 587
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**9 801 047**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	6 916
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4(g)	34 360 920
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	60 540
Autres actifs		224 619
Total des actifs		**34 652 995**
Passifs		
Passifs circulants		
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
- Instruments financiers dérivés	4(g)	10
Autres passifs		5 324
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**5 334**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**34 647 661**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR
Produits		
Moins-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		(157 491)
Total des pertes		**(157 491)**
Charges		
Commissions de gestion	3	7 724
Total des charges d'exploitation		**7 724**
Perte d'exploitation		(165 215)
Pertes pour l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**(165 215)**
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**(165 215)**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 EUR
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		(165 215)
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		34 812 876
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**34 647 661**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs		
Actifs circulants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	243 818
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
- Valeurs mobilières	4(g)	48 725 910
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	53 961
Autres actifs		384 886
Total des actifs		**49 408 575**
Passifs		
Passifs circulants		
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
- Instruments financiers dérivés	4(g)	31
Autres passifs		7 545
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**7 576**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**49 400 999**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Produits		
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		236 827
Total des produits		**236 827**
Charges		
Commissions de gestion	3	10 453
Total des charges d'exploitation		**10 453**
Bénéfice d'exploitation		226 374
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**226 374**
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		**226 374**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		226 374
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		49 174 625
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**49 400 999**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ETFs PLC

État de la situation financière
Au 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs			
Actifs circulants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2(h)	205 340 056	139 876 715
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
- Valeurs mobilières	4(g)	19 387 530 019	12 724 716 440
- Instruments financiers dérivés	4(g)	3 749 008	4 646 757
Montants à recevoir des courtiers	2(i)	28 720 484	23 809 405
Autres actifs		39 690 532	16 484 766
Total des actifs		**19 665 030 099**	**12 909 534 083**
Passifs			
Passifs circulants			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :			
- Instruments financiers dérivés	4(g)	2 490 728	71 154
Autres passifs		63 209 015	8 689 218
Passifs (hors actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables)		**65 699 743**	**8 760 372**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables		**19 599 330 356**	**12 900 773 711**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

DocuSigned by:
483CB9A00F44444...

Administrateur

DocuSigned by:
3A672C52A2D540F...

Administrateur

Date : 20 avril 2022

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ETFs PLC

État du résultat global
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Produits			
Revenus de dividendes		329 802 921	196 955 667
Autres produits		2 291 611	19 806
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et des conversions		2 143 071 741	1 165 730 457
Total des produits		**2 475 166 273**	**1 362 705 930**
Charges			
Commissions de gestion	3	29 815 971	17 554 455
Autres charges	3	7 129 322	5 681 162
Total des charges d'exploitation		**36 945 293**	**23 235 617**
Bénéfice d'exploitation		2 438 220 980	1 339 470 313
Charges financières			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	2(n),11	(226 328 972)	(148 313 136)
Bénéfice au titre de l'exercice financier après distribution et avant retenue fiscale à la source		**2 211 892 008**	**1 191 157 177**
Moins : Retenue à la source		(38 373 871)	(23 338 740)
Moins : Impôt sur les plus-values de capital	14	(5 017 423)	(695 810)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations*		**2 168 500 714**	**1 167 122 627**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* Il n'existe pas de plus-values ou moins-values comptabilisées au titre de l'exercice financier autres que l'Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations de la Société.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ETFs PLC

État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	2021 USD	2020 USD
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en début d'exercice financier		12 900 773 711	8 828 215 798
Ajustement de change notionnel	2(c) (iv)	(52 284 527)	55 744 355
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables résultant des opérations		2 168 500 714	1 167 122 627
Produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables		6 964 790 445	5 278 825 278
Rachat d'Actions de participation rachetables		(2 394 531 810)	(2 440 195 325)
Péréquation	2(t)	12 081 823	11 060 978
Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		**19 599 330 356**	**12 900 773 711**

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

HSBC ETFs PLC

État des flux de trésorerie
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

	Note	Total 2021 USD	Total 2020 USD
Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation			
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		2 168 500 714	1 167 122 627
Régularisation :			
Revenus de dividendes		(329 802 921)	(196 955 667)
Intérêts reçus		(886 944)	(510 849)
Charge d'intérêts sur découverts		101 979	75 038
Retenues fiscales à la source		38 373 871	23 338 740
Impôt sur les plus-values de capital	14	5 017 423	695 810
Distributions aux porteurs d'actions rachetables		226 328 972	148 313 136
Variations des actifs et passifs financiers :			
Augmentation nette des actifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat		(6 628 464 504)	(4 009 670 725)
Augmentation/(Diminution) nette des passifs financiers à la juste valeur par le compte de résultat		2 419 575	(246 057)
Augmentation nette des montants à recevoir des/à payer aux courtiers		(4 913 679)	(5 497 332)
Augmentation nette des autres actifs		(1 237 821)	(130 918)
Augmentation nette des autres passifs		7 188 941	1 101 225
		(4 517 374 394)	(2 872 364 972)
Revenus de dividendes perçus		322 425 586	195 262 419
Produits d'intérêts perçus		155 850	544 677
Intérêts payés sur découverts		(101 979)	(75 038)
Retenue fiscale à la source payée		(38 373 871)	(23 338 740)
Impôt sur les plus-values de capital payé		(5 017 423)	(695 810)
Trésorerie nette utilisée dans les activités d'exploitation		**(4 238 286 231)**	**(2 700 667 464)**
Flux de trésorerie générés sur activités de financement			
Distributions payées aux porteurs d'actions rachetables		(226 328 972)	(148 313 136)
Produits de l'émission d'actions rachetables*		6 964 790 445	5 278 825 278
Rachat d'actions rachetables		(2 394 531 810)	(2 440 195 325)
Péréquation	2(t)	12 081 823	11 060 978
Trésorerie nette générée par les activités de financement		**4 356 011 486**	**2 701 377 795**
Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		117 725 255	710 331
Trésorerie et équivalents de trésorerie en début d'exercice financier		139 876 715	83 541 456
Effet des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie*		(52 261 914)	55 624 928
Trésorerie et équivalents de trésorerie en fin d'exercice financier		205 340 056	139 876 715
La trésorerie et les équivalents de trésorerie en fin d'exercice financier sont constitués de :			
Disponibilités bancaires		205 340 056	139 876 715
Découvert bancaire		-	-

Les notes jointes font partie intégrante des États financiers.

* L'effet des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie n'est pas indiqué séparément. Les différences d'effet des fluctuations des taux de change sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie par rapport à l'état des variations des actifs nets sont dues aux effets des variations de trésorerie et d'éléments non monétaires.

STRICTEMENT CONFIDENTIEL

Notes aux états financiers
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

1. Entité déclarante

La Société est une société d'investissement à capital variable avec responsabilité séparée entre ses compartiments, constituée le 27 février 2009 sous le numéro d'enregistrement 467896. Elle est agréée par la Banque centrale en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») conformément à la Réglementation des Communautés européennes de 2011 relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, telle qu'amendée (la « Réglementation sur les OPCVM de 2011 ») et à la Réglementation de 2019 de la Banque centrale d'Irlande relative à la Loi (Supervision and Enforcement) [Supervision et application] de 2013, Section 48(1) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») (collectivement, les « Réglementations OPCVM »).

La Société a été structurée en fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre ses compartiments, les Administrateurs pouvant, en tant que de besoin, avec l'agrément préalable de la Banque centrale d'Irlande, émettre différentes séries d'actions représentant différents portefeuilles d'actifs. Les actifs de chaque compartiment seront investis conformément à leur objectif et leurs politiques d'investissement respectifs tels que communiqués dans le Prospectus et le Supplément concerné du compartiment.

L'objectif de la Société est le placement collectif, dans des valeurs mobilières et autres actifs financiers liquides, des capitaux levés auprès du public, opérant sur le principe de la répartition du risque conformément aux Réglementations OPCVM.

Au 31 décembre 2021, la Société compte 41 compartiments en activité (31 décembre 2020 : 35). La Société compte 2 compartiments inactifs, HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF qui ont été rachetés le 18 septembre 2020 et le 21 septembre 2020 respectivement et ont été clôturés et radiés de la cote le 21 septembre 2020. Le compartiment HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

La Société a nommé HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. en tant que Société de gestion et HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. a nommé HSBC Global Asset Management (UK) Limited en tant que Gestionnaire d'investissement pour tous les compartiments.

2. Principales conventions comptables

(a) Méthode de comptabilité

Les États financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées pour être utilisées dans l'Union européenne, et appliquées conformément au Companies Act et aux Réglementations OPCVM.

Les chiffres comparatifs inclus dans l'État de la situation financière, l'État du résultat global, l'État des variations de l'actif net attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables et l'État des flux de trésorerie concernent les soldes au 31 décembre 2020.

(b) Base d'évaluation

Les États financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation, conformément à la convention du coût historique, à l'exception des instruments financiers dérivés et non dérivés qui ont été évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les compartiments HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF et HSBC MSCI Saudi Arabia 20/35 Capped UCITS ETF ont été rachetés le 18 septembre 2020 et le 21 septembre 2020 respectivement et ont été clôturés et radiés de la cote le 21 septembre 2020. Le compartiment HSBC MSCI Saudi Arabia 20/35 Capped UCITS ETF a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021. Les États financiers de ces deux compartiments ont été préparés selon le principe de non-continuité de l'exploitation.

2. Principales conventions comptables (suite)

(c) Devise fonctionnelle et devise de présentation

(i) Devise fonctionnelle et devise de présentation de la Société

Les éléments inclus dans les États financiers de la Société sont mesurés en utilisant l'environnement économique principal dans lequel la Société exerce son activité. Il s'agit du dollar américain, qui constitue la devise de l'environnement économique principal dans lequel elle opère (la « devise fonctionnelle »). La devise de présentation de la Société est la même que sa devise fonctionnelle.

(ii) Devise fonctionnelle et devise de présentation des compartiments

La devise fonctionnelle est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les compartiments opèrent. Si les indicateurs de l'environnement économique principal sont contrastés, la direction exerce dès lors son jugement pour déterminer la devise fonctionnelle qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents. La majorité des investissements et des transactions de chaque compartiment sont libellés dans une des devises suivantes : euro, dollar américain, livre sterling ou dollar de Hong Kong. De même, les souscriptions et les rachats sont déterminés sur la base de la valeur liquidative et sont reçus et réglés en euros, en dollars américains, en livres sterling ou en dollars de Hong Kong. La devise fonctionnelle des compartiments, qui est dans chacun des cas l'euro, le dollar américain, la livre sterling ou le dollar de Hong Kong, est indiquée dans l'État de la situation financière de chaque compartiment. La Société a également adopté chacune de ces devises fonctionnelles en tant que devise de présentation de chaque compartiment.

(iii) Conversion et soldes

Les opérations en devises sont converties en devise fonctionnelle au moyen des taux de change en vigueur à la date des opérations. Les actifs et passifs en devises étrangères sont convertis en devise fonctionnelle au moyen du taux de change en vigueur à la date d'arrêté de l'État de la situation financière.

Les plus-values et moins-values de change découlant de la conversion sont comprises dans l'État du résultat global.

Les plus-values et moins-values de change relatives à la trésorerie et aux équivalents de trésorerie sont présentées dans l'État du résultat global au paragraphe « Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et devises ».

Les plus-values et moins-values de change relatives aux actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentées dans l'État du résultat global au paragraphe « Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et devises ».

(iv) Conversion des devises de présentation

Aux fins de la présentation des États financiers de la Société :

- l'État de la situation financière des compartiments ayant des devises fonctionnelles autres que le dollar américain a été converti en dollars américains au taux de change prévalant au 31 décembre 2021 ; et
- l'État du résultat global, les produits réalisés sur émissions d'Actions de participation rachetables, les rachats d'Actions de participation rachetables, la péréquation et l'État des flux de trésorerie des compartiments dont les devises fonctionnelles sont autres que le dollar américain ont été convertis aux taux de change mensuels moyens du dollar américain, lesdits taux représentant une approximation raisonnable des taux effectifs.

La méthode de conversion a donné lieu à un montant de conversion en devises étrangères de (52 284 527 USD) (31 décembre 2020 : (55 744 355 USD)) à cause de l'utilisation des taux moyens cités ci-dessus et de la variation des taux de change de clôture entre le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020. Cela n'a pas d'impact sur la valeur liquidative par action de chacun des compartiments.

2. Principales conventions comptables (suite)

(d) Utilisation de jugements et estimations

La préparation d'états financiers en conformité avec les Normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne nécessite de la part du Conseil d'administration une formulation de jugements, d'estimations et d'hypothèses affectant l'application de conventions et les montants indiqués des actifs, passifs, produits et charges. Les estimations et les hypothèses connexes sont basées sur des expériences passées ainsi que sur d'autres facteurs divers considérés comme étant raisonnables en fonction des circonstances, et dont les résultats constituent la base des jugements retenus sur les valeurs comptables des actifs et passifs, qui ne sont pas clairement mis en évidence par d'autres sources.

Les résultats réels sont susceptibles de différer de ces estimations. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont régulièrement revues. Les révisions des estimations comptables sont comptabilisées dans l'exercice au cours duquel les estimations sont révisées et sur les éventuelles périodes ultérieures affectées.

Jugements

La Société n'a identifié aucun jugement significatif au sein des États financiers. Les informations tirées de jugements formulés lors de l'application de conventions comptables qui ont des effets sur les montants constatés dans les États financiers sont incluses dans la Note 2 (c), (i) et (ii).

Incertitudes entourant les hypothèses et estimations

La détermination de ce qui constitue un marché actif et des intrants « observables » nécessite de faire appel au jugement des Administrateurs. Les informations relatives aux incertitudes entourant les hypothèses et estimations qui comportent un risque significatif de conduire à un ajustement important des valeurs comptables des actifs et passifs lors de l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 et de l'exercice clôturé le 31 décembre 2020 sont incluses dans la Note 4 (d).

(e) Nouvelles normes, modifications et interprétations en vigueur depuis le 1er janvier 2021

Plusieurs nouvelles normes sont en vigueur pour les périodes financières débutant à compter du 1er janvier 2021.

Nouvelles normes ou normes amendées	**Incidence sur les États financiers**
Réforme des taux d'intérêt de référence - phase 2 (Amendements aux Normes IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 et IFRS 16)	L'application de l'Amendement n'a entraîné aucun changement important aux États financiers de la Société.
Amendement à la norme IFRS 16 portant sur les Allégements de loyer liés à la COVID-19 avec entrée en vigueur au 1er avril 2021	L'application de l'Amendement n'a entraîné aucun changement important aux États financiers de la Société.

2. Principales conventions comptables (suite)

(f) Nouvelles normes, modifications et interprétations entrant en vigueur pour les périodes financières futures n'ayant pas été adoptées par anticipation

Plusieurs nouvelles normes entrent en vigueur pour les exercices qui commencent après le 1er janvier 2021 et il est permis de les appliquer de manière anticipée ; toutefois, en préparant les présents États financiers, la Société n'a pas adopté ces normes nouvelles ou modifiées de manière anticipée.

Les normes et interprétations suivantes amendées ne devraient pas avoir d'impact significatif sur les États financiers de la Société :

- Norme IFRS 17 « Contrats d'assurance » - prise d'effet au 1er janvier 2023 ;
- Classement des passifs comme courants ou non courants - Amendements à l'IAS 1 - prise d'effet au 1er janvier 2023 ;
- Vente ou apport d'actifs entre un investisseur et une entreprise associée ou une coentreprise - Amendements à l'IFRS 10 et à l'IAS 28 - sans date de prise d'effet à ce jour ;
- Contrats déficitaires - Coûts d'exécution du contrat (Amendements à l'IAS 37) - prise d'effet au 1er janvier 2022.
- Définition des estimations comptables (Amendements à l'IAS 8) - prise d'effet au 1er janvier 2023.
- Informations à fournir sur les méthodes comptables (Amendements à l'IAS 1 et au Guide d'application pratique 2 des Normes IFRS) - prise d'effet au 1er janvier 2023.
- Référence au Cadre conceptuel avec amendements à la Norme IFRS 3 « Regroupements d'entreprises » - prise d'effet au 1er janvier 2022.

(g) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

(i) Classement et évaluation des actifs financiers et des passifs financiers

Lors de la comptabilisation initiale, la Société classe les actifs financiers comme étant évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais du compte de résultat (« FVTPL »).

Un actif financier est évalué au coût amorti s'il remplit les deux conditions suivantes et n'est pas désigné comme étant à la juste valeur par le biais du compte de résultat :

- il est détenu dans le cadre d'un modèle économique dont l'objectif est de détenir des actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels ; et
- ses conditions contractuelles donnent lieu, à des dates spécifiées, à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts sur le principal restant dû.

Aucun des actifs de la Société n'est éligible à l'évaluation à la juste valeur par le biais des éléments du résultat global.

Les instruments financiers comme la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants dus aux courtiers ou à recevoir des courtiers et d'autres montants à recevoir et à payer à court terme sont évalués au coût amorti. Tous les autres actifs de la Société sont des titres de créance, des actions et des dérivés, et ils nécessitent d'être évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les acquisitions et les cessions d'investissements sont comptabilisées à la date de la transaction, à savoir la date à laquelle la Société s'engage à acquérir ou à céder un investissement donné. Les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement comptabilisés à leur juste valeur. Les frais de transaction sont imputés dès qu'ils sont engagés dans l'État du résultat global.

2. Principales conventions comptables (suite)

(g) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Reclassements

Les actifs financiers ne sont pas reclassés après leur comptabilisation initiale sauf si la Société change de modèle économique pour la gestion de ses actifs financiers. Dans ce cas, tous les actifs financiers concernés sont reclassés le premier jour de la première période de présentation d'information financière suivant le changement du modèle économique.

Évaluation suivante

Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués à la juste valeur et les actifs financiers au coût amorti sont ensuite évalués au coût amorti par la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les passifs financiers sont classés comme étant évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Un passif financier est classé comme étant évalué à la juste valeur par le biais du compte de résultat s'il est classé comme étant détenu à des fins de transaction, dérivé ou désigné comme tel lors de la comptabilisation initiale. Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur et les plus-values et moins-values nettes, y compris toute charge d'intérêts, sont comptabilisées en résultat.

Les autres passifs financiers sont ensuite évalués au coût amorti par la méthode du taux d'intérêt effectif. Les charges d'intérêt et plus-values et moins-values de change sont comptabilisées en résultat. Toute plus-value ou moins-value en décomptabilisation est aussi comptabilisée en résultat.

(ii) Dépréciations des actifs financiers

La Société évalue de manière prospective la perte de crédit attendue (« ECL », de l'anglais expected credit loss) associée à ses actifs financiers comptabilisés au coût amorti. La quasi-totalité des actifs financiers de la Société évalués au coût amorti sont des actifs à court terme. Par conséquent, comme la durée de vie de ces actifs est inférieure à un an, la Société mesure en fait les provisions pour pertes en fonction de la durée de vie de leurs ECL. Lors de l'estimation des ECL, la Société tient compte d'informations raisonnables et justifiables qui sont pertinentes et disponibles sans coût ou effort excessifs, telles que les notations de crédit des contreparties.

Réduction pour perte de valeur

La valeur comptable brute des actifs financiers est réduite pour perte de valeur lorsque la Société estime raisonnablement ne pas pouvoir recouvrer la totalité ou une partie de cet actif financier.

Évaluation au coût amorti

Le « coût amorti » d'un instrument financier correspond à la valeur attribuée à l'actif financier ou au passif financier lors de sa comptabilisation initiale, diminuée des remboursements en principal, majorée ou diminuée de l'amortissement cumulé, calculé par la méthode du taux d'intérêt effectif, de toute différence entre cette valeur initiale et la valeur à l'échéance et, dans le cas d'un actif financier, ajustée au titre de la correction de valeur pour pertes, le cas échéant.

Le taux d'intérêt effectif est le taux qui actualise exactement les décaissements et les encaissements futurs estimés pendant toute la durée de vie prévisionnelle de l'actif financier ou du passif financier (ou, lorsqu'il convient, pendant une période financière plus courte) par rapport à la valeur comptable de l'actif financier ou du passif financier. En calculant le taux d'intérêt effectif, la Société estime les flux de trésorerie futurs en tenant compte de toutes les conditions contractuelles de l'instrument financier, mais non des pertes futures de crédit.

2. Principales conventions comptables (suite)

(g) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

(iii) Décomptabilisation

La Société décomptabilise un actif financier lorsque les droits contractuels portant sur les flux de trésorerie de l'actif expirent, ou lorsque la Société transfère les droits à recevoir des flux de trésorerie contractuels dans une transaction dans laquelle quasiment tous les risques et avantages inhérents à la propriété de l'actif financier sont transférés ou dans laquelle la Société ne transfère ni retient quasiment tous les risques et avantages inhérents à la propriété, ni conserve le contrôle de l'actif financier.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre le montant comptable de l'actif (ou le montant comptable proportionnel à la part de l'actif décomptabilisé), et la contrepartie perçue (y compris tout nouvel actif obtenu en contrepartie déduction faite de tout nouveau passif assumé) est inscrite dans le compte de résultat. Tout intérêt perçu ou retenu sur le transfert de tels actifs financiers par la Société est comptabilisé séparément comme actif ou passif.

La Société décomptabilise un passif financier lorsque ses obligations contractuelles sont éteintes, annulées ou expirées.

(iv) Principales méthodes comptables

La « juste valeur » correspond au prix qui serait reçu au titre de la vente d'un actif ou qui serait payé au titre du transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre des intervenants du marché à la date d'évaluation sur le marché principal ou, à défaut, sur le marché le plus avantageux auquel la Société a accès à cette date. La juste valeur d'un passif reflète le risque de non-exécution dont il est assorti.

La juste valeur des instruments financiers, lorsqu'ils sont cotés sur un marché actif, repose sur leurs cours boursiers à la date d'arrêté de l'État de la situation financière et sans déduire aucun des coûts de vente futurs estimés. La Société utilise les derniers cours négociés du marché tant pour les actifs financiers que pour les passifs financiers lorsque l'écart acheteur-vendeur est étroit.

Si un cours coté sur un marché actif disponible n'est pas disponible sur une Bourse de valeurs reconnue ou auprès d'un courtier ou d'un négociant pour un instrument financier non négocié en Bourse, la juste valeur de l'instrument est estimée en utilisant des techniques d'évaluation qui incluent l'utilisation d'opérations de marché récentes réalisées dans des conditions normales de concurrence, la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument comparable, les techniques d'actualisation des flux de trésorerie, les modèles de fixation de prix des options ou toute autre technique d'évaluation qui offre une estimation fidèle des cours obtenue lors d'opérations de marché réelles.

En cas d'utilisation de techniques d'actualisation des flux de trésorerie, les flux de trésorerie futurs estimés sont basés sur les meilleures estimations de la direction et le taux d'actualisation utilisé est le taux de marché à la date de l'arrêté de l'État de la situation financière applicable à un instrument présentant des termes et conditions similaires. Dans les autres modèles de détermination du prix, on a recours aux données de marché à la date d'arrêté de l'État de la situation financière.

(v) Compensation des actifs et des passifs financiers

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans l'État de la situation financière lorsque la Société dispose d'un droit légalement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et une intention de réaliser un règlement sur une base nette ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les revenus et dépenses sont présentés sur une base nette pour les plus-values et moins-values issues d'instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et les plus-values et moins-values de change.

2. Principales conventions comptables (suite)

(h) Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les dépôts bancaires et les actifs financiers hautement liquides dont l'échéance est inférieure ou égale à trois mois à compter de la date d'acquisition, qui sont sujets à un risque négligeable de variation de leur juste valeur et qui sont utilisés par la Société dans le cadre de la gestion des engagements à court terme, à l'exception de la garantie en numéraire fournie au titre des dérivés. Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, tous les soldes en espèces et débiteurs sont détenus auprès de HSBC Bank plc. La facilité de découvert est détaillée à la Note 7.

(i) Montants dus par les/aux courtiers

Les montants dus aux/par les courtiers sont liés aux soldes de liquidités servant de garantie, détenus par ou dus aux courtiers pour des contrats à terme standardisés ouverts et représentent les dépôts de marge des contrats à terme standardisés détenus par les courtiers. Ce montant correspond au minimum estimé par les courtiers et les contreparties pour nécessités de garanties et est limité et constaté séparément au titre des liquidités non affectées dans l'État de la situation financière des compartiments.

Les soldes de liquidités (numéraire soumis à restrictions) dus aux/à payer par les courtiers, détenus par HSBC Bank plc au 31 décembre 2021 se sont élevés à 28 720 484 USD (31 décembre 2020 : 23 809 405 USD). Aucun de ces soldes ne pouvait faire l'objet d'un retrait. Les soldes de liquidités servant de garantie ont trait aux soldes des montants dus aux/à payer par les courtiers sur des contrats à terme standardisés ouverts.

(j) Montants à payer sur les valeurs mobilières achetées/montants à recevoir sur les valeurs mobilières vendues

Les montants à payer sur les valeurs mobilières achetées et les montants à recevoir sur les valeurs mobilières vendues représentent des achats et ventes objets d'un contrat, mais pas encore livrés à la fin de période financière. Ces comptes sont évalués au coût amorti et présentés dans l'État de situation financière dans les « Autres actifs et autres passifs ».

(k) Opérations en devises

Les opérations libellées en devises étrangères sont converties en USD au taux de change en vigueur à la date de transaction. Les actifs et passifs en devises étrangères sont réévalués à chaque date d'arrêté de l'État de la situation financière à l'aide du taux de change de fin d'exercice. Les plus-values et moins-values réalisées et latentes sur les opérations en devises sont comptabilisées dans l'État du résultat global.

(l) Produits

Les produits d'intérêts sont présentés bruts de toutes retenues fiscales à la source non recouvrables et divulgués au poste « Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat et devises » dans l'État du résultat global.

Les produits d'intérêt sont comptabilisés dans l'état du résultat global pour l'ensemble des instruments et actifs financiers au coût amorti à l'aide de la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les revenus de dividendes sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont crédités à l'État du résultat global aux dates auxquelles les titres concernés sont cotés comme « ex-dividende ». Les revenus de dividendes, qui sont communiqués séparément dans l'État du résultat global, sont présentés en brut de toutes les retenues fiscales à la source non récupérables.

Les commissions sur prêt de titres sont comptabilisées dans l'État du résultat global au poste Autres produits.

(m) Charges

Les charges sont comptabilisées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'engagement et dès lors que les services connexes sont exécutés.

2. Principales conventions comptables (suite)

(n) Revenus de dividendes

Les distributions aux porteurs d'Actions de participation rachetables sont comptabilisées à l'État du résultat global en tant que charges financières lorsqu'elles sont déclarées (c'est-à-dire que la décision a été validée lors de l'étape d'approbation finale requise et ne peut plus être annulée).

(o) Actions de participation rachetables

Les Actions de participation rachetables sont rachetables au gré du détenteur et classées parmi les passifs financiers. Les Actions de participation rachetables peuvent être rachetées à tout moment pour une somme égale à la part proportionnelle de la valeur liquidative du compartiment concerné.

(p) Charges au titre de retenues fiscales à la source

La Société peut être soumise à l'impôt (y compris ceux retenus à la source) dans des pays autres que l'Irlande, sur les dividendes, produits d'intérêt acquis et plus-values de capital provenant de ses investissements. Le revenu assujetti à cette imposition est comptabilisé brut d'impôts et la retenue à la source correspondante apparaît comptablement comme une charge d'impôt. Il est possible que la Société ne puisse bénéficier d'aucune réduction de ces impôts étrangers en vertu des conventions sur la double imposition conclues entre l'Irlande et d'autres pays. Le montant de l'impôt à payer ou recevoir constitue la meilleure estimation du montant de l'impôt qui devrait être payé ou reçu et qui reflète l'incertitude liée aux retenues à la source. Aussi la Société pourrait-elle se retrouver dans l'incapacité de récupérer une quelconque retenue à la source qui lui serait imposée dans certains pays.

(q) Impôt sur les plus-values de capital

Les plus-values réalisées de cession d'actifs de la Société peuvent être imposables à l'impôt sur les plus-values dans le pays d'origine d'un actif. L'impôt sur ces plus-values réalisées est comptabilisé comme charge d'impôt dans l'État du résultat global.

(r) Impôts sur les bénéfices

Interprétation IFRIC 23 – Incertitude relative aux traitements fiscaux

L'IFRS Interpretations Committee (« IFRIC ») a publié une nouvelle interprétation IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux », qui précise de quelle manière l'incertitude doit être prise en compte dans la comptabilisation des impôts sur le résultat. L'IFRIC 23 répond à l'absence d'indications dans l'IAS 12 « Impôts sur le résultat », qui précise comment comptabiliser les impôts courants et différés, mais pas comment prendre en compte les effets de l'incertitude. La Société de gestion a évalué l'effet de la Norme IFRIC 23 et a estimé qu'elle n'avait pas d'incidence significative sur les États financiers, étant donné que quasiment tous les instruments financiers de la Société ne sont pas, de l'avis de la Société de gestion, soumis à un traitement fiscal incertain important.

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, la Société a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B de la loi de 1997 sur la consolidation fiscale irlandaise (Taxes Consolidation Act), telle qu'amendée. Par conséquent, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les revenus ou les bénéfices.

L'impôt irlandais peut néanmoins s'appliquer en cas de survenue d'un « événement imposable ». Un événement imposable inclut toutes les distributions aux Actionnaires ou tout encaissement, rachat, annulation ou transfert d'actions.

La Société ne sera pas assujettie à l'impôt irlandais au titre d'événements imposables.

2. Principales conventions comptables (suite)

(s) Impôts sur les bénéfices (suite)

Interprétation IFRIC 23 – Incertitude relative aux traitements fiscaux (suite)

Un événement imposable n'inclut pas :

(i) toute transaction portant sur des Actions détenues au sein d'un système de compensation établi ;

(ii) tout échange par un Actionnaire effectué au moyen d'une négociation menée dans les conditions normales du marché par la Société, d'Actions de la Société contre d'autres Actions de la Société ;

(iii) certains transferts d'Actions entre époux ou conjoints et anciens époux ou anciens conjoints ;

(iv) l'échange d'Actions survenant lors d'une fusion ou recomposition éligible de la Société avec un autre organisme de placement irlandais ; ou

(v) l'annulation d'Actions de la Société résultant d'un échange dans le cadre d'un plan de fusion.

Les revenus, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements réalisés par la Société peuvent être soumis à des retenues à la source imposées par le pays dans lequel les produits financiers/plus-values sont perçus et ces taxes peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses Actionnaires.

(t) Péréquation

La péréquation est effectuée en relation avec l'émission et le rachat d'actions. Elle représente la composante revenu du cours lors de l'émission et du rachat des actions. Les accords de péréquation visent à garantir que le revenu par action ne soit pas affecté par des modifications du nombre d'actions émises pendant la période financière en question.

Le prix d'achat/de vente de chaque action comprend un montant correspondant à une provision de péréquation. Il est équivalent au produit net moins les charges constatées dans la Société au moment de l'achat/vente. Dans le cas des compartiments de distribution, la péréquation attribuable aux souscriptions d'actions des compartiments est incluse dans les distributions aux actionnaires ayant souscrit des actions des compartiments au cours de la période de distribution. L'élément de péréquation des distributions n'est pas communiqué aux actionnaires séparément des produits nets distribués. La péréquation attribuable aux remboursements éventuels provenant des compartiments respectifs est communiquée dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables.

(u) Frais de transaction

Les frais de transaction sont des coûts supplémentaires qui sont identifiables séparément et imputables directement aux acquisitions, émissions ou cessions d'un actif ou d'un passif financier. Les frais de transaction incluent des frais et commissions versés aux courtiers et contreparties. Les frais de transaction sont imputés selon les principes de la comptabilité d'engagement et sont constatés à l'État du résultat global comme « Autres charges ». Les frais de transaction encourus durant l'exercice financier par chaque compartiment sont détaillés dans la Note 3(e).

(v) Prêt de titres

Les titres qui sont prêtés dans le cadre de l'accord de prêt de titres continuent à être comptabilisés en tant qu'actifs et passifs financiers au Bilan. Le prêt de titres constitue un transfert temporaire de propriété et n'a pas d'impact sur les participations des compartiments dans l'État de la situation financière lorsque les titres sont prêtés. Les revenus de prêts de titres pour l'exercice se sont élevés à 2 281 753 USD (31 décembre 2020 : S/O). De plus amples informations sur les prêts de titres et la description détaillée de ce montant sont fournies à la Note 8 des États financiers.

3. Frais et charges

(a) Commission de gestion

La Société a une structure de commissions qui prévoit pour chacun des compartiments que l'ensemble des commissions et frais (à l'exception des frais de transaction et des impôts ou droits sur le rééquilibrage de portefeuille, payés séparément par prélèvement sur les actifs des compartiments correspondants) soient réglés sous la forme d'une commission unique. Ils sont cités comme le ratio du total des frais sur encours (« TFE ») dans le Prospectus de la Société et sont communiqués dans les États financiers sous l'intitulé « Commission de gestion ».

Le TFE est payé à la Société de gestion, et celle-ci est ensuite responsable du paiement de l'ensemble des autres charges d'exploitation de la Société. Ceci inclut, sans s'y limiter, les honoraires et frais des Administrateurs, de la Société de gestion, du Gestionnaire d'investissement, des Distributeurs, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de registre et de transfert, des Commissaires aux comptes, du Secrétaire et toute autre personne déterminée à la seule discrétion de la Société de gestion ainsi que les frais opérationnels et administratifs tels qu'indiqués ci-après.

Le TFE couvre l'ensemble des frais et charges, à l'exception des frais de transaction et des impôts ou taxes dus lors d'un rééquilibrage du portefeuille (classés dans l'État du résultat global comme « Autres charges »), lesquels seront tous prélevés séparément sur les actifs du compartiment concerné.

La liste suivante est indicative, mais non exhaustive des types de services couverts par la commission de gestion :

(i) tous les frais d'établissement de la Société ;
(ii) les charges liées à la cotation et au maintien d'une cotation des actions sur une quelconque Bourse de valeurs ;
(iii) les frais d'enregistrement ;
(iv) les droits de licence sur les indices financiers ;
(v) les frais liés à la convocation et à la tenue des assemblées d'administrateurs et d'actionnaires ;
(vi) les honoraires professionnels et dépenses pour services de conseil juridique, d'audit et autre ;
(vii) les frais et dépenses de préparation, d'impression, de publication et de distribution des prospectus, suppléments, rapports annuels et semi-annuels, et autres documents à l'attention des actionnaires actuels et potentiels ;
(viii) les coûts et charges de tout conseiller d'investissement nommé par le Gestionnaire d'investissement ;
(ix) pour les Catégories couvertes contre le risque de change, les commissions en faveur de tiers pour couvrir l'exécution de la politique de couverture de change de la catégorie d'actions. Des frais supplémentaires pour ce service s'appliqueront aux Catégories couvertes contre le risque de change, comme indiqué dans le Supplément du compartiment concerné ; et
(x) les autres frais et dépenses (à l'exception des frais et dépenses non récurrents et extraordinaires) qui peuvent survenir en tant que de besoin et qui ont été approuvés par les Administrateurs comme nécessaires ou appropriés dans le cadre de l'exploitation continue de la Société ou d'un compartiment quelconque.
(xi) les intérêts sur le découvert bancaire figurant aux pages 238 à 239.

Le TFE est calculé et comptabilisé chaque jour à un taux oscillant entre 0,05 % et 0,60 % de la Valeur liquidative (pages 927 à 929) de chaque compartiment et payable mensuellement à terme échu. Le TFE de chaque compartiment est déterminé en fonction de leur stratégie d'investissement et leur potentiel de rendement, entre autres. Le TFE de chaque compartiment de la Société est indiqué dans le Supplément du compartiment concerné.

Si les frais d'un quelconque compartiment excèdent le TFE mentionné ci-dessus relativement à l'exploitation des fonds, la Société de gestion couvrira toute insuffisance en recourant à ses propres actifs.

Le TFE ne devrait en aucun cas dépasser les montants exposés ci-dessus. Cependant, les Administrateurs sont d'avis que si une augmentation dans le TFE du compartiment est requise, cette décision doit être approuvée au préalable par les actionnaires du compartiment correspondant à la majorité des votes lors d'une assemblée des actionnaires ou sur résolution écrite de tous les actionnaires.

La commission de gestion pour l'exercice s'est élevée à 29 815 971 USD (31 décembre 2020 : 17 554 455 USD), dont 3 775 847 USD (31 décembre 2020 : 1 978 149 USD) payables à la fin de l'exercice.

3. Frais et charges (suite)

(b) Honoraires de l'Agent administratif et du Dépositaire

La Société de gestion est chargée de payer à l'Agent administratif et au Dépositaire, par prélèvement sur le TFE, une commission annuelle à payer mensuellement à terme échu à un taux compris entre 0,50 point de base et 3,5 points de base des actifs nets moyens mensuels des compartiments, sous réserve d'une commission annuelle forfaitaire minimale de 1 070 000 EUR. La commission de l'Agent administratif et du Dépositaire due par la Société de gestion sur le TFE pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 est de 5 489 935 USD (31 décembre 2020 : 3 065 703 USD), dont 2 022 057 USD (31 décembre 2020 : 1 440 920 USD) étaient à verser au 31 décembre 2021.

(c) Honoraires et frais des Administrateurs

Le montant maximal des honoraires des Administrateurs s'élève à 50 000 EUR par an et par Administrateur et n'excédera ce montant que sous réserve de l'accord du Conseil d'administration (chaque Administrateur s'abstenant de voter une quelconque résolution concernant sa propre rémunération).

Les honoraires des Administrateurs, acquittés sur le TFE pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021, s'élevaient à 119 809 USD (31 décembre 2020 : 97 540 USD). Les débours des Administrateurs pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 s'élevaient à 0 USD (31 décembre 2020 : 0 USD).

(d) Honoraires du Commissaire aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes, KPMG Ireland, pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021, se rapportent entièrement à l'audit des États financiers de la Société. Les frais hors TVA des commissaires aux comptes pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 se sont élevés à 203 524 USD (31 décembre 2020 : 177 843 USD). Les débours hors TVA des commissaires aux comptes pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 se sont élevés à 5 928 USD (31 décembre 2020 : 5 325 USD). Tous les versements destinés au commissaire aux comptes sont effectués par prélèvement sur le TFE décrit en détail ci-dessus et prélevés par la Société de gestion.

(e) Frais de transaction

Le tableau suivant fournit une analyse du total des frais de transaction sur l'achat et la vente de valeurs mobilières telles que des actions et des instruments dérivés pour chacun des compartiments de la Société. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020.

Compartiments	31 décembre 2021	31 décembre 2020
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	224 887 GBP	833 316 GBP
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	413 996 EUR	85 491 EUR
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	10 750 USD	14 700 USD
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	66 633 GBP	51 942 GBP
HSBC S&P 500 UCITS ETF	72 855 USD	122 831 USD
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	11 728 EUR	68 563 EUR
HSBC MSCI USA UCITS ETF	1 638 USD	3 531 USD
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	6 267 USD	35 007 USD
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	37 048 USD	85 754 USD
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	18 279 USD	104 289 USD
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	7 322 USD	10 047 USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	756 403 USD	339 635 USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	463 471 USD	410 728 USD
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	35 044 USD	4 837 USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	37 658 USD	1 289 USD
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	5 005 USD	7 674 USD
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	3 427 USD	5 834 USD

3. Frais et charges (suite)

(e) Frais de transaction (suite)

Compartiments	31 décembre 2021	31 décembre 2020
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	57 012 USD	73 617 USD
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	7 763 USD	22 443 USD
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	106 572 USD	8 282 USD
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	34 485 USD	42 162 USD
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	84 458 USD	36 947 USD
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	52 933 USD	110 708 USD
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	1 054 621 USD	500 952 USD
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	481 069 USD	417 640 USD
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	-	177 951 USD
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	1 325 695 USD	862 390 USD
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^^	61 755 USD	415 001 USD
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	-	49 855 USD
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	10 238 USD	2 567 USD
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	139 621 EUR	43 415 EUR
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	17 430 USD	7 561 USD
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	58 594 USD	17 409 USD
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	97 829 USD	28 211 USD
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	213 532 USD	65 762 USD
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	32 558 GBP	6 921 GBP
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^^	5 485 322 HKD	328 205 HKD
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^	59 161 USD	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^	910 USD	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^	24 930 EUR	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^^	628 USD	-
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	-	-
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	-	-
Total^^^^	**7 027 737 USD**	**5 407 520 USD**

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.

*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.

***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.

***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.

***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.

***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.

***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.

***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

3. Frais et charges (suite)

(e) Frais de transaction (suite)

***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^^^^ Les taux de change moyens ont été utilisés pour convertir les devises fonctionnelles des compartiments en devise de présentation.

4. Risques associés aux instruments financiers

Les activités d'investissement exposent la Société à divers risques financiers : le risque de marché (y compris le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change), le risque de crédit et le risque de liquidité. Le processus global de gestion du risque de la Société est axé sur l'imprévisibilité des marchés financiers et vise à minimiser les effets potentiellement négatifs sur la performance financière de la Société.

Certains compartiments de la Société chercheront à répliquer la performance d'un indice financier tout en minimisant autant que possible l'écart de suivi entre la performance des compartiments et celle de l'indice financier concerné. Certains compartiments viseront à atteindre cet objectif en détenant un portefeuille de titres composant l'indice financier pertinent. Les titres dans lesquels certains compartiments investissent seront négociés ou échangés sur un marché réglementé (un système multilatéral opéré et/ou géré par un opérateur de marché qui réunit ou facilite la réunion de tiers multiples achetant et vendant des intérêts dans des instruments financiers dans le système).

Les compartiments peuvent utiliser des Instruments financiers dérivés (« IFD ») à des fins de gestion efficace de portefeuille et à des fins d'investissement. Une gestion efficace de portefeuille consiste à prendre des décisions d'investissement qui impliquent de souscrire des transactions dans un ou plusieurs des buts suivants : réduire les risques, réduire les coûts ou générer une augmentation des capitaux ou des revenus des compartiments avec un niveau de risque approprié, en tenant compte du profil de risque des compartiments et des dispositions générales prévues par les Réglementations OPCVM. En particulier, des instruments financiers dérivés peuvent être utilisés dans le but de minimiser l'écart de suivi, c'est-à-dire le risque que le rendement des compartiments s'éloigne des indices financiers de référence respectifs.

Les modifications apportées à la composition et/ou à la pondération des titres qui constituent l'indice financier suivi par un compartiment obligeront généralement ledit compartiment à réaliser les ajustements correspondants ou à procéder à un rééquilibrage de ses investissements afin de continuer à répliquer l'indice financier. Le Gestionnaire d'investissement cherchera par conséquent à rééquilibrer la composition et/ou la pondération des titres détenus par un compartiment en tant que de besoin, dans la mesure du possible, afin de se conformer aux modifications apportées à la composition et/ou à la pondération des titres qui constituent l'indice financier respectif. D'autres mesures de rééquilibrage peuvent être prises en tant que de besoin pour chercher à maintenir la correspondance entre la performance d'un compartiment et la performance de l'indice financier.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

La Société applique l'approche d'engagement pour calculer l'exposition globale des compartiments. L'approche d'engagement est une méthodologie qui consolide les valeurs notionnelles ou de marché sous-jacentes des produits dérivés pour déterminer l'exposition du compartiment aux produits dérivés.

La Société de gestion applique à chaque compartiment un processus de gestion du risque qui lui permet, conjointement avec le Gestionnaire d'investissement, de mesurer avec précision, de surveiller et de gérer les différents risques associés aux IFD. Une déclaration relative à ce processus de gestion des risques a été préparée et soumise à la Banque centrale conformément aux exigences de cette dernière. Les IFD qui n'entrent pas dans le processus de gestion des risques ne seront pas employés eu égard à la Société tant qu'un processus de gestion des risques dûment révisé n'aura pas été soumis à la Banque centrale. La Société de gestion fournira aux actionnaires, sur demande, des informations complémentaires en ce qui concerne les méthodes de gestion des risques utilisées, y compris les limites quantitatives qui s'appliquent ainsi que toute évolution récente des caractéristiques des principales catégories d'investissement en termes de risque et de rendement.

En utilisant des IFD dans le cadre de techniques et instruments de gestion efficace de portefeuille, un compartiment donné peut engager des frais d'exploitation, et ces derniers sont payés par ledit compartiment à la contrepartie avec laquelle la Société a conclu un contrat. La Société veille à ce que tous les revenus découlant de techniques de gestion efficace de portefeuille, nets de frais directs et indirects, soient reversés au compartiment concerné.

L'exposition obtenue dans le cadre de la gestion efficace de portefeuille et l'identité des contreparties figurent dans la Note annexe 5.

La Société n'utilise pas actuellement de swaps de rendement total.

(a) Risque du marché

Le risque de marché est le risque que des variations de cours de marché tels que les taux d'intérêt, les taux de change ou les cours des actions ainsi que les écarts de crédit affectent le revenu des compartiments ou la juste valeur de ses participations en instruments financiers.

(i) Risque de prix

Le risque de prix correspond au risque de fluctuation de la valeur des instruments due aux variations des cours du marché autres que celles découlant du risque de change ou du risque de taux d'intérêt, qu'elles soient causées par des facteurs spécifiques à un placement individuel, par son émetteur ou tout facteur affectant les instruments négociés sur le marché. Les instruments financiers de la Société comprennent principalement des investissements en actions. Le Gestionnaire d'investissement cherche à atténuer ce risque à travers la construction d'un portefeuille bien diversifié, en accord avec l'objectif d'investissement du compartiment respectif. Conformément aux politiques et procédures de la Société, le Gestionnaire d'investissement contrôle quotidiennement les autres risques de cours auxquels la Société est exposée, et le Conseil d'administration les examine à fréquence trimestrielle.

Les concentrations des investissements au sein du portefeuille de chaque compartiment sont communiquées dans le Tableau des investissements par catégorie.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(i) Risque de prix (suite)

Le tableau ci-après analyse l'incidence sur les actifs nets et les bénéfices/(pertes) des compartiments respectifs d'une évolution des indices du marché, toutes les autres variables restant constantes.

Compartiments	Indice de référence	Variation effective de l'indice de référence 31 déc. 2021	Variation effective de l'indice de référence 31 déc. 2020	Variation réelle des actifs nets et des bénéfices/ (pertes) 31 déc. 2021	Variation réelle des actifs nets et des bénéfices/ (pertes) 31 déc. 2020
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	Indice FTSE 100® Index	18,44 %	(11,55 %)	68 590 809	(41 521 730)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	Indice EURO STOXX® 50 Index	23,34 %	(3,29 %)	108 560 128	(5 354 191)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI Japan Index	1,71 %	14,81 %	3 135 296	35 211 834
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	Indice FTSE 250® Index	16,90 %	(4,55 %)	9 804 165	(2 184 518)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	Indice S&P 500® Index	28,16 %	17,75 %	1 725 835 507	863 792 353
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	Indice MSCI Europe Index	25,13 %	(3,39 %)	31 850 670	(5 547 257)
HSBC MSCI USA UCITS ETF	Indice MSCI USA Index	26,45 %	20,73 %	10 918 356	6 864 844
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	Indice MSCI Brazil Index	(17,65 %)	(18,78 %)	(7 732 409)	(10 330 955)
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI Pacific ex Japan Index	4,68 %	6,55 %	10 654 580	14 898 871
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	Indice MSCI EM Far East Index	(9,27 %)	29,61 %	(2 466 930)	7 003 197
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	Indice MSCI Turkey Index	(28,35 %)	(8,76 %)	(2 959 149)	(1 145 386)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	Indice MSCI World Index	21,82 %	15,90 %	994 968 159	372 261 027
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Indice MSCI China Index	(21,72 %)	29,49 %	(125 271 172)	198 351 389
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	MSCI South Africa Capped Index	4,43 %	(3,37 %)	257 514	(113 988)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	Indice MSCI Canada Index	25,98 %	5,32 %	218 919 237	1 629 432
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Mexico Capped Index	22,53 %	(1,85 %)	2 842 343	(224 437)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	Indice MSCI EM Latin America Index	(8,09 %)	(13,90 %)	(1 663 364)	(3 284 136)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	Indice MSCI Indonesia Index	2,11 %	(7,81 %)	1 310 987	(4 147 759)
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Indice MSCI Malaysia Index	(6,24 %)	3,66 %	(242 969)	185 711
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Taiwan Capped Index	28,10 %	36,99 %	13 609 342	7 673 244
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	Indice MSCI Korea Capped Index	(8,03 %)	45,93 %	(6 103 256)	15 623 706
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed® Index	26,09 %	(9,04 %)	65 909 706	(14 236 227)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	MSCI Russia Capped Indice	19,01 %	(12,73 %)	20 049 993	(13 550 592)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	Indice MSCI Emerging Markets Index	(2,54 %)	17,91 %	(30 971 853)	138 130 785
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	MSCI AC Far East ex Japan Index	(8,42 %)	26,04 %	(43 633 865)	156 017 816
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	HSBC Economic Scale Index Worldwide	-	-	-	-

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(i) Risque de prix (suite)

Compartiments	Indice de référence	Variation effective de l'indice de référence 31 déc. 2021	Variation effective de l'indice de référence 31 déc. 2020	Variation réelle des actifs nets et des bénéfices/ (pertes) 31 déc. 2021	Variation réelle des actifs nets et des bénéfices/ (pertes) 31 déc. 2020
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	HSBC Worldwide Index	18,54 %	16,25 %	279 054 689	177 011 539
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^^	Indice MSCI China A Inclusion Index	3,20 %	43,20 %	1 871 751	15 823 725
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED	-	-	-	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	Indice FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	4,09 %	-	5 242 019	-
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	Indice FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	18,82 %	-	12 967 900	-
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	Indice FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	27,02 %	-	147 376 878	-
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	Indice FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	22,02 %	-	24 428 700	-
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	Indice FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	0,58 %	-	516 963	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	Indice FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	0,98 %	-	1 299 744	-
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	Indice FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	18,59 %	-	1 082 570	-
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^^	Indice Hang Seng Tech Index	(32,47 %)	-	(596 218 309)	-
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^	MSCI World Climate Paris Aligned Index	8,23 %^	-	11 989 098	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^	MSCI USA Climate Paris Aligned Index	7,78 %^	-	1 272 087	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^	MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	5,05 %^	-	730 825	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^^	MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	(2,12 %)^	-	(207 349)	-
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^	Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (EUR Unhedged)	(0,29 %)^	-	(99 647)	-
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	Bloomberg MSCI US Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (USD Unhedged)	0,14 %^	-	68 216	-

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.

*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.

^ Le compartiment a été lancé au cours de l'exercice. Par conséquent, le chiffre indique la variation de l'indice de référence depuis le lancement.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(i) Risque de prix (suite)

***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

Remarque : l'analyse n'a pas été effectuée pour des périodes inférieures à un an, sauf pour les compartiments nouvellement lancés au cours de l'exercice.

La majorité des compartiments emploie une stratégie d'investissement qui vise une réplication totale de l'indice de référence sous-jacent correspondant. Par conséquent, nous avons retenu l'hypothèse d'un bêta de 1 dans le calcul de l'analyse de sensibilité ci-dessus. La méthodologie utilisée ci-dessus s'appuie sur des données historiques et elle n'est pas en mesure de déterminer si les variations futures des cours de Bourse et les corrélations entre marchés traversant une période de tensions ont une relation avec les tendances historiques. Les seuls compartiments à ne pas utiliser une stratégie de réplication totale sont HSBC MSCI World UCITS ETF et HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF qui utilisent tous deux, en lieu et place, une stratégie d'optimisation.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(ii) Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur d'un instrument financier telle que déterminée dans la devise fonctionnelle d'un compartiment fluctue au gré de l'évolution des taux de change. Chaque compartiment peut investir dans des instruments financiers et conclure des transactions libellées dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. Chaque compartiment se trouve ainsi exposé au risque de fluctuation du taux de change de sa devise par rapport aux autres devises étrangères de façon préjudiciable sur la valeur de cette partie des actifs ou passifs de la Société.

Dans la mesure où chaque compartiment peut investir dans des titres libellés en devises étrangères, il pourra aussi investir en contrats de change. Les compartiments pourront avoir recours à ces IFD (qui reposeront uniquement sur les actifs sous-jacents ou sur les secteurs qui sont autorisés par la politique d'investissement des compartiments) : (i) pour couvrir un risque de change, (ii) pour remplacer une prise de participation dans l'actif sous-jacent lorsque le Gestionnaire d'investissement détermine qu'une exposition à l'actif sous-jacent par l'intermédiaire d'un IFD représente une meilleure valeur qu'une exposition directe ; (iii) pour adapter l'exposition au taux d'intérêt de chaque compartiment sur mesure selon la perspective du Gestionnaire d'investissement sur les taux d'intérêt ; et/ou (iv) pour obtenir une exposition à la composition et à la performance d'un indice particulier (étant précisé, toujours, qu'aucun compartiment ne pourra avoir d'exposition indirecte, via un indice, à un instrument, à un émetteur ou à une devise auxquels il ne peut pas avoir d'exposition directe) qui améliorera l'efficacité de la gestion des compartiments.

Les compartiments peuvent acheter et vendre des devises et effectuer des opérations en devises au comptant ou à terme pour réduire les risques de variations défavorables des taux de change.

Les éléments monétaires sont des unités monétaires détenues ainsi que des actifs et passifs à recevoir ou à payer dans un nombre d'unités monétaires fixe ou à déterminer. Les actifs et les passifs monétaires comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les créances et dettes commerciales dont les créances et dettes envers les courtiers, et les montants dus aux courtiers ou à recevoir des courtiers.

Tous les actifs et passifs qui n'entrent pas dans la définition des éléments monétaires sont répertoriés en actifs et passifs non monétaires. Les investissements en actions négociables sont considérés comme des actifs non monétaires. Le risque de change associé aux actions est inclus dans la catégorie « Autre risque de prix ». Les actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sont des éléments non monétaires.

Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, aucun des compartiments n'avait d'actifs ou de passifs monétaires significatifs exposés au risque de change dans la mesure où la plupart des actifs monétaires sont libellés dans la devise du Compartiment.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond au risque de fluctuation de la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux d'intérêt de marché.

La majorité des actifs et passifs financiers de la Société ne sont pas porteurs d'intérêt. Les actifs et passifs financiers porteurs d'intérêt comprennent les disponibilités bancaires qui arrivent à échéance ou sont revalorisés à court terme, dans les trois mois au plus.

Par conséquent, la Société est soumise à une exposition limitée au risque de taux d'intérêt à la juste valeur en raison des fluctuations des niveaux des taux d'intérêt de marché en vigueur.

Seuls les compartiments suivants détenaient des titres à revenu fixe, c'est-à-dire des obligations au 31 décembre 2021 qui sont exposées au risque de taux d'intérêt.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF Fund au 31 décembre 2021*

	Porteurs d'intérêts USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total USD
Actifs			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 952	1 218 605 545	1 218 626 497
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15 554 577	-	15 554 577
Montants à recevoir des courtiers	-	831 022	831 022
Autres actifs	-	2 862 882	2 862 882
Actifs	15 575 529	1 222 299 449	1 237 874 978

	Porteurs d'intérêts USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total USD
Passifs			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	-	115 221	115 221
Autres passifs	-	4 442 159	4 442 159
Passifs	-	4 557 380	4 557 380
Écart de sensibilité des intérêts	15 575 529		

Les tableaux suivants détaillent l'effet sur l'actif net d'une augmentation/diminution des taux d'intérêt de 50 points de base (pb), toutes les autres variables restant constantes, en supposant qu'une hausse/baisse de 50 pb du taux d'intérêt de base entraînerait une hausse/baisse corrélative de 50 pb de la valeur de l'actif net. En réalité, une hausse/baisse de 50 pb ne se traduirait pas par une hausse/baisse directement corrélée de la juste valeur de l'actif net, car la variation de la valeur de l'actif net dépendrait de la catégorie d'actifs individuelle et/ou du sentiment du marché à l'égard de toute sensibilité au taux d'intérêt. La majorité du portefeuille du compartiment est constituée d'intérêts à taux fixe et, par conséquent, les produits d'intérêt perçus ne seront pas affectés par la fluctuation des intérêts.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

	Porteurs d'intérêts USD
Effet sur l'actif net après une baisse de 50 pb	15 653 407
Effet sur l'actif net après une hausse de 50 pb	15 497 651

* Le compartiment n'a pas détenu de titres à revenu fixe pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Fund au 31 décembre 2021*

	Porteurs d'intérêts USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total USD
Actifs			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	119	88 624 325	88 624 444
Trésorerie et équivalents de trésorerie	514 876	-	514 876
Montants à recevoir des courtiers	-	37 876	37 876
Autres actifs	-	156 176	156 176
Actifs	514 995	88 818 377	89 333 372

	Porteurs d'intérêts USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total USD
Passifs			
Autres passifs	-	217 515	217 515
Passifs	-	217 515	217 515
Écart de sensibilité des intérêts	514 995		

Les tableaux suivants détaillent l'effet sur l'actif net d'une augmentation/diminution des taux d'intérêt de 50 points de base (pb), toutes les autres variables restant constantes, en supposant qu'une hausse/baisse de 50 pb du taux d'intérêt de base entraînerait une hausse/baisse corrélative de 50 pb de la valeur de l'actif net. En réalité, une hausse/baisse de 50 pb ne se traduirait pas par une hausse/baisse directement corrélée de la juste valeur de l'actif net, car la variation de la valeur de l'actif net dépendrait de la catégorie d'actifs individuelle et/ou du sentiment du marché à l'égard de toute sensibilité au taux d'intérêt. La majorité du portefeuille du compartiment est constituée d'intérêts à taux fixe et, par conséquent, les produits d'intérêt perçus ne seront pas affectés par la fluctuation des intérêts.

	Porteurs d'intérêts USD
Effet sur l'actif net après une baisse de 50 pb	517 570
Effet sur l'actif net après une hausse de 50 pb	512 420

* Le compartiment n'a pas détenu de titres à revenu fixe pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Fund au 31 décembre 2021*

	Porteurs d'intérêts USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total USD
Actifs			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	264	132 397 540	132 397 804
Trésorerie et équivalents de trésorerie	980 703	-	980 703
Montants à recevoir des courtiers	-	58 706	58 706
Autres actifs	-	209 538	209 538
Actifs	980 967	132 665 784	133 646 751

	Porteurs d'intérêts USD	Non porteurs d'intérêts USD	Total USD
Passifs			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	-	8 359	8 359
Autres passifs	-	272 467	272 467
Passifs	-	280 826	280 826
Écart de sensibilité des intérêts	980 967		

Les tableaux suivants détaillent l'effet sur l'actif net d'une augmentation/diminution des taux d'intérêt de 50 points de base (pb), toutes les autres variables restant constantes, en supposant qu'une hausse/baisse de 50 pb du taux d'intérêt de base entraînerait une hausse/baisse corrélative de 50 pb de la valeur de l'actif net. En réalité, une hausse/baisse de 50 pb ne se traduirait pas par une hausse/baisse directement corrélée de la juste valeur de l'actif net, car la variation de la valeur de l'actif net dépendrait de la catégorie d'actifs individuelle et/ou du sentiment du marché à l'égard de toute sensibilité au taux d'intérêt. La majorité du portefeuille du compartiment est constituée d'intérêts à taux fixe et, par conséquent, les produits d'intérêt perçus ne seront pas affectés par la fluctuation des intérêts.

	Porteurs d'intérêts USD
Effet sur l'actif net après une baisse de 50 pb	985 872
Effet sur l'actif net après une hausse de 50 pb	976 062

* Le compartiment n'a pas détenu de titres à revenu fixe pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF Fund au 31 décembre 2021^

	Porteurs d'intérêts EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total EUR
Actifs			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	34 360 920	-	34 360 920
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 916	-	6 916
Montants à recevoir des courtiers	-	60 540	60 540
Autres actifs	-	224 619	224 619
Actifs	34 367 836	285 159	34 652 995

	Porteurs d'intérêts EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total EUR
Passifs			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	-	10	10
Autres passifs	-	5 324	5 324
Passifs	-	5 334	5 334
Écart de sensibilité des intérêts	34 367 836		

Les tableaux suivants détaillent l'effet sur l'actif net d'une augmentation/diminution des taux d'intérêt de 50 points de base (pb), toutes les autres variables restant constantes, en supposant qu'une hausse/baisse de 50 pb du taux d'intérêt de base entraînerait une hausse/baisse corrélative de 50 pb de la valeur de l'actif net. En réalité, une hausse/baisse de 50 pb ne se traduirait pas par une hausse/baisse directement corrélée de la juste valeur de l'actif net, car la variation de la valeur de l'actif net dépendrait de la catégorie d'actifs individuelle et/ou du sentiment du marché à l'égard de toute sensibilité au taux d'intérêt. La majorité du portefeuille du compartiment est constituée d'intérêts à taux fixe et, par conséquent, les produits d'intérêt perçus ne seront pas affectés par la fluctuation des intérêts.

	Porteurs d'intérêts USD
Effet sur l'actif net après une baisse de 50 pb	34 539 675
Effet sur l'actif net après une hausse de 50 pb	34 195 997

^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(a) Risque de marché (suite)

(iii) Risque de taux d'intérêt (suite)

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF Fund au 31 décembre 2021^

	Porteurs d'intérêts EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total EUR
Actifs			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	48 725 910	-	48 725 910
Trésorerie et équivalents de trésorerie	243 818	-	243 818
Montants à recevoir des courtiers	-	53 961	53 961
Autres actifs	-	384 886	384 886
Actifs	48 969 728	438 847	49 408 575

	Porteurs d'intérêts EUR	Non porteurs d'intérêts EUR	Total EUR
Passifs			
Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat	-	31	31
Autres passifs	-	7 545	7 545
Passifs	-	7 576	7 576
Écart de sensibilité des intérêts	48 969 728		

Les tableaux suivants détaillent l'effet sur l'actif net d'une augmentation/diminution des taux d'intérêt de 50 points de base (pb), toutes les autres variables restant constantes, en supposant qu'une hausse/baisse de 50 pb du taux d'intérêt de base entraînerait une hausse/baisse corrélative de 50 pb de la valeur de l'actif net. En réalité, une hausse/baisse de 50 pb ne se traduirait pas par une hausse/baisse directement corrélée de la juste valeur de l'actif net, car la variation de la valeur de l'actif net dépendrait de la catégorie d'actifs individuelle et/ou du sentiment du marché à l'égard de toute sensibilité au taux d'intérêt. La majorité du portefeuille du compartiment est constituée d'intérêts à taux fixe et, par conséquent, les produits d'intérêt perçus ne seront pas affectés par la fluctuation des intérêts.

	Porteurs d'intérêts USD
Effet sur l'actif net après une baisse de 50 pb	49 214 577
Effet sur l'actif net après une hausse de 50 pb	48 724 879

^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(b) Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque que la contrepartie d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement envers la Société. Le risque de crédit est généralement plus élevé pour un instrument financier non négocié en Bourse, car la contrepartie d'un instrument financier non négocié en Bourse n'est pas adossée à une chambre de compensation. L'intervention, lors d'une transaction, de chambres de compensation d'une Bourse bénéficie aux deux parties, car elles supportent l'essentiel du risque de crédit. Lorsque deux individus concluent une transaction, l'acheteur supporte le risque de crédit du vendeur, et vice versa. Lorsqu'il est fait appel à une chambre de compensation d'une Bourse de valeurs, le risque de crédit retenu tant à l'encontre de l'acheteur que du vendeur est répercuté sur la chambre de compensation de la Bourse.

Le risque de crédit associé aux activités d'investissement est géré par le Gestionnaire d'investissement dans le cadre du processus d'investissement général. Afin de réduire les expositions au risque de contrepartie de la Société, la négociation des titres est principalement réalisée sur des Bourses établies et selon la méthode de règlement-livraison. Le risque de défaut est considéré comme minime, la livraison des titres dans le cadre du règlement d'une opération ayant lieu au même moment que la réception du paiement par le Dépositaire. Le paiement est effectué simultanément contre la réception des titres par le Dépositaire. L'opération ne saurait aboutir si l'une ou l'autre des parties n'honore pas son obligation.

Les actifs de la Société détenus par le Dépositaire seront séparés des actifs du Dépositaire ou de ses agents, ou des deux. La Société est exposée au risque de crédit dans la mesure où cet établissement serait incapable d'honorer ses obligations, que ce soit pour restituer les titres de la Société ou pour rembourser les montants dus. Le Gestionnaire d'investissement ne prévoit aucune perte en conséquence de cette concentration.

Les pertes de crédit attendues (« ECL ») ne sont pas significatives et par conséquent ne sont pas incluses dans l'État du résultat global.

Toutes les liquidités de la Société détenues par le Dépositaire sont placées en dépôt auprès d'une société affiliée au Dépositaire, HSBC Bank plc, ayant une notation de crédit AA - (31 décembre 2020 : AA-) par Fitch et une notation de crédit de A+ (31 décembre 2020 : A+) par Standard and Poor's. Les contrats à terme standardisés et les montants de garanties y afférents de la Société étaient détenus auprès de HSBC Bank plc. Les CFD de la Société et les montants de garanties y afférents sont détenus auprès de Goldman Sachs, ayant une notation de crédit A (31 décembre 2020 : A) par Fitch et une notation de crédit de BBB+ (31 décembre 2020 : BBB+) par Standard and Poor's. Ces établissements jouissent de notes élevées attribuées par des agences de notation de crédit de premier plan.

La Société aurait le rang de créancier général en cas de faillite ou d'insolvabilité de HSBC Bank plc. Les liquidités détenues par HSBC Bank plc ne sont pas détenues sur un compte client séparé. HSBC Bank plc satisfait aux exigences de fonds propres de la FSA en cas d'insolvabilité de HSBC Bank plc.

L'exposition au risque de crédit de la Société est représentée par la valeur comptable des disponibilités bancaires et des montants dus par les courtiers ou à ces derniers tel que communiqué dans l'État de la situation financière, aux pages correspondant respectivement à chaque compartiment. Les obligations ou autres titres de créance impliquent un risque de crédit pour l'émetteur qui peut être attesté par sa notation de crédit.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(b) Risque de crédit (suite)

Investissements en titres de créance

Au 31 décembre 2021, la Société a investi dans un titre obligataire d'entreprise : Britannia Industries 5,5 % 03/06/2024. Ce titre obligataire est détenu dans 3 compartiments, à savoir HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF. Le titre obligataire n'est pas noté au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : S/O).

Au 31 décembre 2021, les compartiments, principalement HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF, investissaient dans des titres de créance d'entreprises. Le tableau suivant reflète les notations de crédit Standard and Poor's des investissements en titres de créance détenus, en pourcentage du total des investissements en titres de créance.

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^
Portefeuille par catégorie de notation (Standard and Poor's)

Notation	% du total des investissements dans des titres de créance 31 décembre 2021
A	6,95
A-	14,75
A+	8,82
AA	1,84
AA-	3,40
AA+	0,58
AAA	0,36
BB+	0,33
BBB	13,84
BBB-	8,80
BBB+	21,75
Non noté	18,58
Total	**100,00**

^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(b) Risque de crédit (suite)

Investissements dans des titres de créance (suite)

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^
Portefeuille par catégorie de notation (Standard and Poor's)

Notation	% du total des investissements dans des titres de créance 31 décembre 2021
A	11,08
A-	19,27
A+	7,60
AA	1,25
AA-	3,13
AA+	1,82
AAA	1,89
BB+	0,42
BBB	16,92
BBB-	7,65
BBB+	23,91
Non noté	5,06
Total	**100,00**

^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

Analyse par échéance

Au 31 décembre 2021, la Société a investi dans un titre de créance d'entreprise : Britannia Industries 5,5 % qui arrive à échéance le 03/06/2024. Ce titre obligataire est détenu dans 3 compartiments, à savoir HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF.

La Société a également investi dans des titres de créance d'entreprises, principalement dans les compartiments HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF.

Le tableau suivant présente l'analyse des échéances des titres de créance d'entreprises détenus par les compartiments HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(b) Risque de crédit (suite)

Analyse par échéance (suite)

Analyse des échéances	HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF* % de la Valeur liquidative	HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF** % de la Valeur liquidative
0-2 ans	5,69	1,30
2-5 ans	33,69	25,70
5-10 ans	46,69	34,66
+ de 10 ans	13,10	36,97
Contrats à terme standardisés	0,00	0,00
Autres actifs nets	0,83	1,37
Total	**100,00**	**100,00**

* Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
** Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

(c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque qu'une entité rencontre des difficultés à honorer ses obligations associées à ses passifs financiers. La Société est exposée aux rachats quotidiens en espèces d'Actions de participation rachetables et surveille cette activité afin de s'assurer que les compartiments sont disponibles pour répondre aux exigences de rachat.

Les investissements en actions de la Société sont considérés comme facilement réalisables puisqu'ils sont tous négociés sur des marchés réglementés. Par conséquent, la Société a une exposition limitée au risque de liquidité.

Les instruments financiers de la Société incluent également des investissements dans des contrats de dérivés négociés de gré à gré, n'étant pas négociés sur un marché public organisé et pouvant généralement être illiquides. La Société pourrait ainsi ne pas parvenir à liquider rapidement certains de ses investissements dans ces instruments à un montant proche de leur juste valeur au moment où elle doit satisfaire ses besoins de liquidités ou réagir à des événements spécifiques telle la dégradation de la solvabilité d'un émetteur particulier. Ce risque est réduit en restreignant l'exposition à un instrument particulier donné.

La Société a également obtenu des facilités de découvert afin de gérer ses besoins de liquidité à court terme. Les informations sur les facilités de découvert de la Société sont présentées de manière détaillée en Note annexe 7.

Conformément aux politiques et aux procédures en vigueur de la Société et aux orientations de l'AEMF sur les simulations de crise de liquidité dans les OPCVM et les FIA, le Gestionnaire d'investissement contrôle le risque de liquidité général de la Société au moins une fois par mois, et le Conseil d'administration l'examine chaque trimestre.

La quasi-totalité des passifs financiers de la Société figurant à l'État de la situation financière au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, aux pages respectives pour chaque compartiment, sont exigibles à moins d'un mois.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(d) Juste valeur des actifs et passifs

La Norme IFRS 13 exige que les instruments financiers soient présentés à leur juste valeur sur la base d'une hiérarchie des justes valeurs sur trois niveaux qui traduit l'importance des données d'entrée dans ce calcul de la juste valeur. La classification par niveau donne la priorité maximale aux prix cotés non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques (mesures du Niveau 1) et la priorité minimale aux hypothèses inobservables (mesures de Niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1	Données reflétant des prix cotés non ajustés sur des marchés actifs d'actifs ou de passifs identiques auxquelles la Société est en mesure d'accéder à la date d'évaluation.
Niveau 2	Données autres que les prix cotés non ajustés qui sont observables pour l'actif ou le passif, que ce soit de manière directe ou indirecte, y compris des données relevées sur des marchés qui ne sont pas considérés comme actifs.
Niveau 3	Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels la technique d'évaluation comprend des données non basées sur des données observables et les données non observables ont un effet significatif sur l'évaluation de l'instrument. Cette catégorie inclut également des instruments valorisés sur la base de prix cotés pour des instruments similaires, mais pour lesquels il est nécessaire de procéder à d'importants ajustements ou de former des hypothèses non observables afin de refléter les différences entre les instruments.

Le niveau d'un instrument financier au sein de la hiérarchie de la juste valeur dépend du niveau le plus bas des données d'entrée importantes dans le calcul de sa juste valeur. Cependant, la détermination de ce qui est considéré comme « observable » est laissée à l'appréciation des Administrateurs.

Les données sont utilisées en appliquant les diverses techniques d'évaluation et se rapportent généralement aux hypothèses que les participants du marché utilisent pour prendre des décisions d'évaluation, y compris les hypothèses relatives au risque. Les données peuvent inclure des informations sur les cours, des statistiques de volatilité, des données de crédit spécifiques et générales, des statistiques de liquidité, et d'autres facteurs.

Les Administrateurs considèrent les données observables comme étant des données de marché faciles à obtenir, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes ayant une présence active sur le marché concerné. La classification d'un instrument financier dans la hiérarchie est basée sur la transparence de prix de l'instrument et ne correspond pas nécessairement au risque perçu par les Administrateurs relativement à cet instrument.

Valeurs mobilières
Toutes les valeurs mobilières dont les valeurs sont fondées sur les prix de marché cotés sur des marchés actifs sont classées en Niveau 1. Cela inclut les actions et les titres de créance cotés actifs. Les valeurs mobilières négociées sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évaluées à partir des prix de marché cotés, des cotations de courtiers ou de sources de prix alternatives s'appuyant sur des données observables sont classées en Niveau 2. Les valeurs mobilières classées en Niveau 3 comptent d'importantes données non observables, puisqu'elles ne sont pas négociées fréquemment ou jamais négociées. Les investissements de Niveau 3 en titres de capital sont indiqués aux pages 220 à 221.

Instruments dérivés
Les instruments dérivés peuvent être négociés en Bourse ou de gré à gré sur un marché hors cote. Les dérivés négociés en Bourse, tels que les contrats sur différence et les contrats à terme standardisés, sont habituellement classés en Niveau 1 ou en Niveau 2 dans la hiérarchie des justes valeurs selon qu'ils sont ou non réputés être activement négociés.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(d) Juste valeur des actifs et passifs (suite)

Les instruments financiers au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020 étaient classés comme suit :

Actions	Niveau 1/3
Contrats à terme standardisés	Niveau 1
Titres de créance	Niveau 1
Bons de souscription	Niveau 2
Contrats sur différence	Niveau 2

Le tableau ci-après présente la hiérarchie des justes valeurs des actifs et passifs financiers de la Société évalués au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2021

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**Niveau 1**	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
Actions	19 259 826 791	36 991 713	2 791 347	19 299 609 851
Bons de souscription	-	97 694	-	97 694
Titres de créance	22 985 037	64 837 437	-	87 822 474
Valeurs mobilières	19 282 811 828	101 926 844	2 791 347	19 387 530 019
Contrats à terme standardisés	3 749 008	-	-	3 749 008
Total	19 286 560 836	101 926 844	2 791 347	19 391 279 027

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Contrats à terme standardisés	(195 542)	-	-	(195 542)
Contrats sur différence	-	(2 295 186)	-	(2 295 186)
Total	(195 542)	(2 295 186)	-	(2 490 728)

Les exceptions au classement en Niveau 1 des investissements en titres de capital sont indiquées aux pages 220 à 221.

Au 31 décembre 2020

Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	**Niveau 1**	**Niveau 2**	**Niveau 3**	**Total**
Actions	12 724 476 865	-	215 983	12 724 692 848
Bons de souscription	-	23 592	-	23 592
Valeurs mobilières	12 724 476 865	23 592	215 983	12 724 716 440
Contrats sur différence	-	1 758	-	1 758
Contrats à terme standardisés	4 644 999	-	-	4 644 999
Total	12 729 121 864	25 350	215 983	12 729 363 197

Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Contrats à terme standardisés	(71 154)	-	-	(71 154)
Total	(71 154)	-	-	(71 154)

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(d) Évaluation à la juste valeur (suite)

Un rapprochement des mouvements d'actifs et de passifs de Niveau 3 au titre de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 et de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2020 est indiqué ci-après.

	31 décembre 2021 USD	31 décembre 2020 USD
Solde d'ouverture	215 983	171 405
Achats	2 027 731	303 292
Ventes	(120 087)	(262 285)
(Moins-values)/Plus-values réalisées	739	(693 961)
Plus-values/(Moins-values) latentes	(1 041 772)	571 163
Transferts au Niveau 3*	1 734 815	118 716
Transferts depuis le Niveau 3*	(19 469)	-
Plus-values/(Moins-values) de change en Niveau 3	(6 593)	7 653
Solde de clôture	2 791 347	215 983

* Tous les transferts s'entendent en fin d'exercice financier.

La trésorerie et les équivalents de trésorerie incluent le solde disponible et d'autres dépôts à court terme assortis d'échéances initiales de trois mois maximum, nets de découverts bancaires et sont classés en Niveau 2. La valeur comptable de ces actifs financiers à court terme approche la juste valeur en raison de leur nature à court terme et de la qualité de crédit élevée des contreparties.

Les montants à recevoir sur valeurs mobilières vendues et autres montants à recevoir incluent les montants contractuels pour le règlement des transactions et les autres obligations dues par la Société. Les montants à payer sur valeurs mobilières vendues et autres montants à recevoir représentent les montants contractuels et les obligations à satisfaire par la Société pour le règlement des opérations sur titres et des charges. Tous les soldes à recevoir et à payer sont classés en Niveau 2. La valeur comptable de ces actifs financiers à court terme approche la juste valeur en raison de leur nature à court terme et de la qualité de crédit élevée des contreparties.

Les Actions de participation rachetables sont rachetables au gré du détenteur et classées parmi les passifs financiers. La Société émet les actions rachetables au montant égal à la part proportionnelle des actifs nets de la Société au moment du rachat, calculé sur une base cohérente avec celle utilisée dans les présents États financiers. Par conséquent, la valeur comptable des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables approche leur juste valeur. Les Actions de participation rachetables peuvent être rachetées à tout moment pour une somme égale à la part proportionnelle de la valeur liquidative du compartiment concerné. À ce titre, le Niveau 2 est jugé être le classement le plus approprié pour les actifs nets attribuables aux porteurs des actions rachetables.

Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, si les données d'entrée non observables, telles que les derniers prix négociés et le coût moyen, utilisées pour déterminer la juste valeur des éléments relevant du Niveau 3 de la hiérarchie de la juste valeur avaient augmenté ou diminué de 5 %, toutes les autres variables demeurant constantes, la baisse ou la hausse des actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables de chaque compartiment serait indiquée ci-dessous.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(d) Évaluation à la juste valeur (suite)

Compartiments	Valeur de l'investissement de Niveau 3 USD		Incidence sur la VL d'une variation de la valeur d'un placement de Niveau 3 (variation de 5 %) USD	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	11 185	12 034	559	602
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	217 286	68 104	10 864	3 405
HSBC MSCI EMERGING Markets UCITS ETF	281 128	12 521	14 056	626
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	10 094	-	505	-
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	-	3 440	-	172
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	-	19	-	1
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	-	2	-	0
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2 894	2 921	145	146
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	217 282	112 342	10 864	5 617
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	66 560	4 600	3 328	230
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	533 512	-	26 676	-
HSBC ASIA PACIFIC ex JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF **	34 827	-	1 741	-
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	590 378	-	29 519	-
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	395 836	-	19 792	-
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	385 120	-	19 256	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	45 245	-	2 262	-
Totaux	2 791 347	215 983	139 567	10 799

* Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

** Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.

*** Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(d) Évaluation à la juste valeur (suite)

Le compartiment HSBC FTSE 250 UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Finablr, valorisés à 2 894 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 2 921 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis mars 2020.

Les compartiments HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF et HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans China Huishan Dairy, valorisés à zéro au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 0), la négociation du titre ayant été suspendue depuis juin 2017.

Le compartiment HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Wintek, valorisés à 0 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 0), la négociation du titre ayant été suspendue depuis juillet 2015.

Le compartiment HSBC S&P 500 UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans First Horizon National Corporation, valorisés à zéro au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 0), la négociation du titre ayant été suspendue depuis janvier 2015.

Les compartiments HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF et HSBC MSCI Europe UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Banco Espirito Santo, valorisés à zéro au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 0) en raison de la faillite de la société sous-jacente.

Les compartiments HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF, HSBC Economic Scale Worldwide Equity UCITS ETF et HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Folli Follie, valorisés à 86 120 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 92 659 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis mai 2018.

Le compartiment HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3, dans Aedifica (Rights), valorisés à zéro au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant). Un dividende en numéraire est traité dans le compartiment et, par conséquent, est évalué à zéro pour éviter les doublons.

Les compartiments HSBC MSCI EM FAR East UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF et HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Hanergy Mobile Energy Holding, valorisés à zéro au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 0) en raison de l'absence de prix de marché et la négociation du titre ayant été suspendue.

Les compartiments HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC MSCI Europe UCITS ETF et HSBC MSCI World UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans NMC Health, valorisés à 0 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : 27 USD), la négociation du titre ayant été suspendue depuis février 2020.

Les compartiments HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF, HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF et HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Mapletree Commercial Trust, valorisés à 1 216 288 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant), la négociation du titre ayant été suspendue depuis décembre 2021.

Les compartiments HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI EM Far East UCITS ETF, HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF, HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Brilliance China Automotive Holdings, valorisés à 727 409 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant), la négociation du titre ayant été suspendue.

4. Risques associés aux instruments financiers (suite)

(d) Évaluation à la juste valeur (suite)

Les compartiments HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF, HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Seazen Group (Rights), valorisés à zéro au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020). Un dividende en numéraire est traité dans le compartiment et, par conséquent, est évalué à zéro pour éviter les doublons.

Les compartiments HSBC MSCI Japan UCITS ETF et HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Nippon Express, valorisés à 262 527 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant), la négociation du titre ayant été suspendue depuis décembre 2021.

Les compartiments HSBC MSCI AC FAR East ex Japan UCITS ETF, HSBC MSCI China UCITS ETF, HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF, HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans China Huarong Asset Management, valorisés à 425 032 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant), la négociation du titre ayant été suspendue.

Le compartiment HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenait des investissements de Niveau 3 dans Mapletree North Asia Commercial Trust, valorisés à 9 852 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant), la négociation du titre ayant été suspendue depuis décembre 2021.

Les compartiments HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF et HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF détenaient des investissements de Niveau 3 dans Reliance Industries, valorisés à 61 225 USD au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant), en raison de l'obsolescence des cours depuis novembre 2021.

5. Contrats dérivés

Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont des engagements d'achat ou de vente d'un instrument financier, d'une devise, d'une matière première ou d'un indice à une date future à un cours déterminé, et dont le règlement peut prendre la forme d'espèces ou d'un autre actif financier. Ce sont des contrats négociés en Bourse et standardisés. Les marges initiales exigées pour les contrats à terme standardisés sont versées en espèces ou sous la forme d'autres instruments, et les variations de la valeur des contrats à terme standardisés sont réglées quotidiennement via des comptes sur marge en numéraire.

Contrats à terme

Les contrats à terme sont des accords contractuels concernant l'achat ou la vente dans le futur d'un instrument financier à un prix et à une date spécifiés. Les contrats à terme sont des contrats individualisés qui sont négociés de gré à gré. La Société peut conclure des contrats de change à terme de gré à gré pour gérer le risque de change découlant de ses placements ou des investissements prévus dans des placements libellés en devises étrangères. Les contrats à terme peuvent être utilisés à des fins de couverture et de gestion des devises, tant locales qu'étrangères.

Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020, les compartiments ne détenaient aucun contrat à terme.

Contrats sur différence

Les contrats sur différence (« CFD ») sont des contrats établis entre la Société et des tiers permettant à la Société de constituer une exposition à la fluctuation des cours de titres spécifiques sans avoir à les acheter directement. Lorsqu'elle conclut un CFD, la Société doit réaliser auprès d'un courtier un dépôt de garantie initial (également appelé « marge ») égal à un certain pourcentage du montant du contrat. Des appels de marges sont réalisés ou reçus par la Société en fonction de la variation de la valeur des titres sous-jacents. Les variations des valeurs des contrats sont comptabilisées en plus ou moins-values latentes et la Société reporte une plus ou moins-value réalisée à la clôture ou à la réinitialisation du contrat. Les CFD (« contrats sur différence ») sont comptabilisés à la juste valeur, la variation de la valeur de marché du titre sous-jacent appliqué au montant notionnel du CFD détenu à la fin de l'exercice financier représentant la plus-value ou moins-value latente desdits CFD. La valeur de marché du titre sous-jacent est déterminée par la référence au cours sur le marché disponible sur une Bourse reconnue.

Tous les produits cumulés des titres sous-jacents des CFD et les charges financières associées à la négociation des CFD sont comptabilisé(e)s par la Société selon la méthode de la comptabilité d'engagement et reporté(e)s dans l'État du résultat global comme une partie des (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs

Aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020, les compartiments sont soumis à un accord général de compensation avec les contreparties aux contrats à terme standardisés et aux contrats sur différence (CFD). Aucun actif ou passif financier, soumis à un accord général de compensation exécutoire ou à un accord similaire, n'est présenté sur une base nette dans l'État de la situation financière de la Société au 31 décembre 2021 ou au 31 décembre 2020. Les montants bruts des plus-values et moins-values latentes sur les contrats à terme standardisés et les contrats sur différence (CFD), ventilés par contrepartie, sont communiqués dans le Tableau des investissements des compartiments. La marge est remise par les compartiments aux contreparties des instruments dérivés lorsque la marge détenue précédemment se situe en dessous de la marge minimale exigée. Au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, les compartiments ne recensent aucun montant significatif de moins-values latentes sur des contrats à terme standardisés ou contrats sur différence (CFD) ouverts :

31 décembre 2021					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Actifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière**	**Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Garanties numéraires reçues**	**Montant net**
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	84 300	-	84 300	-	-	84 300
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	137 455	-	137 455	-	-	137 455
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	41 776	-	41 776	-	-	41 776
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	15 682	-	15 682	-	-	15 682
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	315 553	-	315 553	-	-	315 553
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	40 330	-	40 330	-	-	40 330
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	5 977	-	5 977	-	-	5 977
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	10 425	-	10 425	-	-	10 425
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	2 370	-	2 370	-	-	2 370
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	224	-	224	-	-	224
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	2 095 200	-	2 095 200	-	-	2 095 200

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2021					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Actifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière**	**Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Garanties numéraires reçues**	**Montant net**
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	77 486	-	77 486	-	-	77 486
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	5 511	-	5 511	-	-	5 511
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	5 314	-	5 314	-	-	5 314
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	984	-	984	-	-	984
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 040	-	2 040	-	-	2 040
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	95 525	-	95 525	-	-	95 525
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	USD	38 570	-	38 570	-	-	38 570
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	425	-	425	(425)	-	-
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	36 662	-	36 662	-	-	36 662
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	582 216	-	582 216	-	-	582 216

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2021

					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Actifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière**	**Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Garanties numéraires reçues**	**Montant net**
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*	USD	10 497	-	10 497	-	-	10 497
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*	EUR	23 938	-	23 938	-	-	23 938
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*	USD	16 755	-	16 755	-	-	16 755
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	8 730	-	8 730	-	-	8 730
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	USD	4 192	-	4 192	-	-	4 192
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF*^	GBP	1 515	-	1 515	-	-	1 515
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF**^	HKD	43 400	-	43 400	-	-	43 400

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.
* Les compartiments ont été lancés le 5 juin 2020.
** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.
*** Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
*^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
**^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2021					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Actifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière**	**Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Garanties numéraires reçues**	**Montant net**
HSBC MSCI World Climate Paris Aligned UCITS ETF***^	USD	14 256	-	14 256	-	-	14 256
HSBC MSCI USA Climate Paris Aligned UCITS ETF*^^	USD	1 119	-	1 119	-	-	1 119
HSBC MSCI Europe Climate Paris Aligned UCITS ETF*^^^	EUR	4 188	-	4 188	-	-	4 188
Total (en USD)		3 749 008	-	3 749 008	(425)	-	3 748 583

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.
***^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
*^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
*^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2021					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Passifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de situation financière**	**Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Espèces données en nantissement**	**Montant net**
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	52 980	-	52 980	-	(52 980)	-
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	484	-	484	-	(484)	-
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	USD	1 560	-	1 560	-	(1 560)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	115 221	-	115 221	(425)	(114 796)	-
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF**	USD	16 896	-	16 896	-	(16 896)	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	USD	8 359	-	8 359	-	(8 359)	-
HSBC Bloomberg EUR Sustainable Corporate Bond UCITS*^	EUR	10	-	10	-	(10)	-
HSBC Bloomberg USD Sustainable Corporate Bond UCITS ETF**^	USD	31	-	31	-	(31)	-
Total (en USD)		195 542	-	195 542	(425)	195 117	-

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.
* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
*** Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
*^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
**^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2021					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Passifs financiers - Goldman Sachs^	**Devise**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de situation financière**	**Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Espèces données en nantissement**	**Montant net**
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	2 295 186	-	2 295 186	-	-	2 295 186
Total (en USD)		2 295 186	-	2 295 186	-	-	2 295 186

^ Inclut les Contrats sur différence.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2020

					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Actifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés Actifs**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière**	**Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Garanties numéraires reçues**	**Montant net**
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	13 630	-	13 630	-	-	13 630
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	70 502	-	70 502	-	-	70 502
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	6 760	-	6 760	-	-	6 760
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	664 800	-	664 800	-	-	664 800
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	19 305	-	19 305	-	-	19 305
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	4 725	-	4 725	-	-	4 725
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	5 950	-	5 950	-	-	5 950
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	11 762	-	11 762	(11 762)	-	-
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	88	-	88	-	-	88
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	407 271	-	407 271	-	-	407 271
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	8 700	-	8 700	-	-	8 700

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2020

Actifs financiers - HSBC^	Devise	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
					Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	1 031	-	1 031	-	-	1 031
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	3 180	-	3 180	-	-	3 180
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	209	-	209	-	-	209
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	790	-	790	-	-	790
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	USD	24 857	-	24 857	-	-	24 857
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	20 778	-	20 778	-	-	20 778
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	2 567 214	-	2 567 214	(40)	-	2 567 174
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	87 253	-	87 253	-	-	87 253
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	647 411	-	647 411	-	-	647 411
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	USD	15 201	-	15 201	-	-	15 201

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
^ Inclut les Contrats à terme standardisés.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2020

Actifs financiers - HSBC^	Devise	Montants bruts des actifs financiers comptabilisés	Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière	Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière	Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
					Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation	Garanties numéraires reçues	Montant net
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	6 054	-	6 054	-	-	6 054
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	EUR	2 503	-	2 503	-	-	2 503
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	28 350	-	28 350	-	-	28 350
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	USD	6 435	-	6 435	-	-	6 435
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	USD	1 329	-	1 329	-	-	1 329
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	USD	7 934	-	7 934	-	-	7 934
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^	HKD	4 450	-	4 450	-	-	4 450
Total (en USD)		4 644 999	-	4 644 999	(11 802)	-	4 633 197

** Les compartiments ont été lancés le 5 juin 2020.

*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.

***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.

***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.

***^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2020					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Passifs financiers - HSBC^	**Devise**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de situation financière**	**Montants nets des passifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Espèces données en nantissement**	**Montant net**
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	31 680	-	31 680	-	(31 680)	-
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	13 047	-	13 047	(11 762)	(1 285)	-
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	2 117	-	2 117	-	(2 117)	-
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	180	-	180	-	(180)	-
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	12 465	-	12 465	-	(12 465)	-
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	40	-	40	(40)	-	-
Total (en USD)		71 154	-	71 154	(11 802)	(59 352)	-

^ Inclut les Contrats à terme standardisés.

5. Contrats dérivés (suite)

Compensation des actifs et des passifs (suite)

31 décembre 2020					Montants bruts non compensés dans l'État de la situation financière		
Actifs financiers - Goldman Sachs^	**Devise**	**Montants bruts des actifs financiers comptabilisés**	**Montants bruts des passifs financiers comptabilisés compensés dans l'État de la situation financière**	**Montants nets des actifs financiers présentés dans l'État de la situation financière**	**Instruments financiers (y compris garanties non numéraires) disponibles pour compensation**	**Garanties numéraires reçues**	**Montant net**
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	1 758	-	1 758	-	-	1 758
Total (en USD)		1 758	-	1 758	-	-	1 758

^ Inclut les Contrats sur différence.

5. Contrats dérivés (suite)

Calcul de l'exposition globale

L'exposition globale est une mesure conçue pour limiter soit l'exposition progressive et l'effet de levier générés par la Société en raison de l'utilisation d'instruments financiers dérivés (« IFD ») (y compris les instruments dérivés intégrés), soit le risque de marché du portefeuille des compartiments.

Lors du calcul de l'exposition globale, la Société adopte une approche par les engagements pour gérer les risques. L'approche d'engagement sera appliquée à l'ensemble des positions sur les IFD qu'ils soient utilisés dans le cadre de la politique générale d'investissement des compartiments, à des fins de réduction des risques ou de gestion efficace du portefeuille.

6. Valeur liquidative

Compartiments	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2021	Total VL 31 décembre 2021
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	73,60	376 086 072
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	45,10	469 532 937
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	39,05	185 560 498
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	22,16	58 490 604
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	48,21	6 159 042 368
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	16,51	127 957 655
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	46,50	41 847 144
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	56,07	26 912 021
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	14,85	44 058 804
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	14,77	229 158 343
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1,56	10 475 887
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	32,42	4 634 565 455
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	8,45	581 344 292
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	46,55	5 819 041
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	23,16	851 308 193
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	39,18	12 732 485
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	21,45	20 909 768
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	77,68	62 531 369
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	30,15	3 934 754
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	74,78	48 605 946
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	64,39	76 628 230
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	27,91	256 746 160
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^	USD	13,23	106 826 419
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	12,40	1 233 317 598
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	55,81	521 833 884
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	27,40	1 546 553 745
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^	USD	14,50	59 461 513
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	15,62	128 874 978
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	14,13	69 646 851
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	25,47	546 934 618
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	21,18	111 176 032
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	17,22	89 115 857
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	15,46	133 365 925
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	17,07	5 888 399
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	60,84	1 839 661 073

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

6. Valeur liquidative (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2021	Total VL 31 décembre 2021
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	USD	25,67	146 812 548
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF**	USD	34,67	16 467 713
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	EUR	20,68	14 582 311
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF****	USD	16,61	9 801 047
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*****	EUR	11,38	34 647 661
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF******	USD	13,53	49 400 999

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.

** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.

*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.

**** Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.

***** Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.

****** Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

6. Valeur liquidative (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2020	Total VL 31 décembre 2020
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	64,41	361 957 203
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	37,14	163 773 833
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	39,05	240 229 045
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	19,45	48 227 224
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	37,99	4 894 911 943
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	13,47	164 957 931
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	37,06	33 354 877
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	62,64	23 802 397
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	18,60	55 200 101
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	14,52	229 534 043
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	2,26	13 131 795
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	26,92	2 363 615 324
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	10,92	672 894 008
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	45,18	3 388 850
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	18,75	30 930 999
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	32,67	12 251 366
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	24,39	23 777 910
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	77,66	53 197 087
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	33,40	5 110 563
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	59,45	20 807 545
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	USD	70,78	34 684 082
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	22,68	158 764 971
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^	USD	11,75	107 248 113
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	13,03	848 550 010
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	61,15	602 294 457
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	USD	-	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	23,23	1 111 265 634
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	USD	14,27	37 091 889
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	USD	-	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	15,04	22 560 489
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	EUR	11,89	17 233 695
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	20,03	148 430 349
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***	USD	17,35	42 518 915
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***^	USD	17,26	35 728 244
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***^^	USD	15,38	57 669 102
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	GBP	14,45	1 661 858
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^^	HKD	90,61	244 638 493

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.

*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.

***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.

***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.

***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.

***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

6. Valeur liquidative (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	VL par action 31 décembre 2019	Total VL 31 décembre 2019
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	75,65	232 253 350
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	39,00	136 886 772
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	34,82	193 316 090
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	20,88	45 095 257
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	32,61	3 748 059 794
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	14,21	170 523 887
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	31,04	51 220 041
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	23,66	13 687 538
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	14,10	40 393 419
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	48,88	28 346 056
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	2,51	9 292 011
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	23,56	1 655 059 897
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	8,59	413 184 258
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	47,86	4 786 097
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	18,22	32 790 129
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	33,92	9 328 554
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	29,21	17 523 785
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	86,76	46 417 116
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	33,57	3 625 975
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	USD	44,51	13 351 779
HSBC MSCI KOREA UCITS ETF	USD	48,98	13 714 324
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	25,71	169 679 566
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	USD	14,11	85 362 370
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	11,26	185 800 223
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	48,65	377 013 875
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	17,84	444 531 499
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	20,55	391 292 380
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF**	USD	10,08	154 753 189
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF**	USD	15,71	13 199 761

* Auparavant appelé HSBC MSCI TAIWAN UCITS ETF.

** Le compartiment a été lancé et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 1er mai 2019.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

7. Facilité de découvert

La Société a souscrit les facilités de découvert suivantes auprès de HSBC Bank plc :

Compartiments	Limite de découvert sans engagement USD	% de la VL des actifs en dépôt^
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	35 000 000	10 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	12 000 000	10 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	15 000 000	10 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	6 500 000	10 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	120 000 000	10 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	20 000 000	10 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	3 500 000	10 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	5 000 000	10 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	2 000 000	10 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	1 000 000	10 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	100 000 000	10 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	45 000 000	10 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	500 000	10 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	5 000 000	10 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	1 000 000	10 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	2 000 000	10 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	5 000 000	10 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	500 000	10 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	1 500 000	10 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	2 000 000	10 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	15 000 000	10 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^	12 000 000	10 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	25 000 000	10 %
HSBC MSCI FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	50 000 000	10 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	40 000 000	10 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^	5 000 000	10 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3 000 000	10 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	10 000 000	10 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	10 000 000	10 %
HSBC EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	10 000 000	10 %

7. Facilité de découvert (suite)

Compartiments	Limite de découvert sans engagement USD	% de la VL des actifs en dépôt^
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF**	3 000 000	10 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF******	1 000 000	10 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	3 000 000	10 %
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF****	5 000 000	10 %
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*****	5 000 000	10 %

^ La valeur liquidative des actifs en dépôt représente 10 % de la VL des actifs déposés auprès du Dépositaire. Dans la mesure où la facilité est utilisée, les actifs et les soldes de compte détenus par le Dépositaire sont détenus en garantie des facilités de découvert.
^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.
* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
**** Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***** Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
****** Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.

Des intérêts sur la facilité sont facturés au taux de base de HSBC Bank plc majoré de 2 %, calculés sur une base annuelle. Une commission annuelle de 10 000 EUR est due pour chaque compartiment. Les intérêts sur la facilité sont prélevés sur le TFE. Il n'existait pas de facilité de découvert utilisée par l'un des compartiments au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant).

8. Prêt de titres

Le programme de prêt de titres de la Société a débuté le 2 mars 2021.

Le prêt de titres est utilisé par les compartiments pour générer des revenus supplémentaires à partir des titres détenus par les compartiments. D'autres informations relatives au prêt de titres sont présentées à la section Autres informations supplémentaires de la page 932 à la page 948.

Les titres prêtés par un compartiment ne sont pas décomptabilisés du Bilan du compartiment et les titres prêtés peuvent être vendus à tout moment. Au cours de l'exercice, les compartiments ci-dessous ont effectué des opérations de prêt de titres (31 décembre 2020 : S/O).

Les garanties numéraires et les garanties en titres pour les prêts de titres sont principalement détenues par des tiers (agents de garantie tripartites) et par HSBC Bank plc et n'ont pas d'impact sur l'État de la situation financière des compartiments. Agent de prêt de titres, HSBC Bank plc est le dépositaire des garanties.

La proportion de garanties détenues dans les compartiments est séparée en totalité et n'est jamais mise en commun.

La commission sur prêt de titres est allouée aux parties suivantes :

75 % du revenu brut des prêts de titres sont alloués au compartiment concerné.
10 % du revenu brut du prêt de titres sont alloués à la Société de gestion.
15 % du revenu brut des prêts de titres sont alloués à l'Agent de prêt de titres, HSBC Bank plc.

8. Prêt de titres (suite)

Les coûts directs liés au prêt de titres comprennent 15 % du revenu brut dû à l'Agent de prêt de titres, soit 456 349 USD, et 10 % du revenu brut dû à la Société de gestion, soit 304 237 USD, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Revenus de prêts de titres Compartiments	75 % à la Société USD	15 % à l'Agent de prêt de titres USD	10 % à la Société de gestion USD	Revenu brut (100 %) USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	36 275	7 255	4 837	48 367
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	35 760	7 152	4 768	47 680
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	7 266	1 453	969	9 688
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	5 452	1 090	727	7 269
HSBC MSCI USA UCITS ETF	331	66	44	441
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	2 021	404	270	2 695
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	27 183	5 437	3 624	36 244
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	1 198	240	160	1 597
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	4 716	943	629	6 288
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	435 471	87 094	58 063	580 628
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	154 271	30 854	20 570	205 695
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	9 687	1 937	1 292	12 916
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	447 301	89 460	59 640	596 401
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	161	32	22	215
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	260	52	35	347
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1 831	366	244	2 441
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	5 155	1 031	687	6 873
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	17 339	3 468	2 312	23 119
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	33 000	6 600	4 400	44 000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	111 292	22 258	14 839	148 389
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	431 314	86 263	57 509	575 085
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	196 530	39 306	26 204	262 040
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	235 330	47 066	31 377	313 773
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	82 609	16 522	11 015	110 145
Total	2 281 753	456 349	304 237	3 042 336

8. Prêt de titres (suite)

La valeur globale des titres prêtés au 31 décembre 2021 et la valeur détenue par chaque compartiment sont détaillées ci-dessous ;

Compartiments	Devise fonctionnelle	Valeur globale des titres prêtés	Valeur des garanties détenues
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	68 712 477	73 962 119
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	20 146 754	21 910 337
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	6 767 503	7 160 349
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7 285 026	7 985 492
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	414 774	441 886
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	853 790	921 719
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	20 741 483	22 808 764
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	339 808	556 606
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1 562 901	1 650 937
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	589 920 568	637 890 806
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	66 698 538	72 029 504
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	126 602 825	141 693 993
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	305 533	323 351
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	28 984	31 627
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	6 744 471	7 205 726
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	11 430 540	12 294 143
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	30 853 887	33 089 159
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	USD	8 883 273	9 688 100
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	106 727 869	117 377 155
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	75 429 841	80 892 793
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	161 624 489	181 028 755
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	185 842 653	202 688 513

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

8. Prêt de titres (suite)

Le tableau ci-dessous indique les types de garanties détenues par chaque compartiment au 31 décembre 2021.

Compartiments	Devise fonctionnelle	Type de garanties détenues	Valeur des garanties détenues
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Action	53 428 417
		Obligations d'État	20 533 702
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Action	2 277 181
		Obligations d'État	4 883 168
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Action	28 053 805
		Obligations d'État	5 035 354
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Action	122 939 975
		Obligations d'État	79 748 538
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	Action	40 880 397
		Obligations d'État	40 012 396
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	Action	909 778
		Obligations d'État	11 941
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Action	66 668 534
		Obligations d'État	75 025 459
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Action	42 826 412
		Obligations d'État	29 203 092
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	Action	505 815
		Obligations d'État	50 791
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	Action	31 627
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Action	58 023 048
		Obligations d'État	59 354 107
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Action	5 463 344
		Obligations d'État	2 522 148
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Action	15 429 354
		Obligations d'État	6 480 983
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	Action	4 038 206
		Obligations d'État	8 255 937
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	Action	30 676
		Obligations d'État	292 675
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	Action	11 105 692
		Obligations d'État	11 703 072
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	Action	9 640 062
		Obligations d'État	48 038
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	Action	7 205 726
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	Action	599 808
		Obligations d'État	1 051 129
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Action	273 007
		Obligations d'État	168 879

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Type de garanties détenues	Valeur des garanties détenues
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Action	529 837 081
		Obligations d'État	108 053 725
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Action	133 270 128
		Obligations d'État	46 471 303
		Trésorerie	1 287 324

Les garanties acceptables issues des activités de prêt de titres comprennent les liquidités en USD/GBP/EUR/AUD/CAD, les obligations souveraines avec une note d'émetteur minimale de A+/A1, les obligations d'agences gouvernementales et supranationales avec une note d'émetteur minimale de AA/Aa2, les obligations provinciales avec une note d'émetteur minimale de AA-/Aa3 et les actions d'indice majeur des indices suivants :

S&P 500/US SPX	Russell 3000/US RAY	AEX NL/AEX	NIKKEI225 JP/NKY	S&P/ASX200/AUAS51
Eurostoxx 50/SX5E	CAC40/FR CAC	S&P/TSX 60/CA TSX	BEL 20/BE BEL20	
FTSE 350/UK NMX	Swiss Market/CH SMI	OMX Copenhagen 20 DK/KFX	PSI 20 PT/PSI20	
DAX/GR DAX	FTSE MIB/IT FTSE MIB	NZX 50/NZSE50FG	OMX Stockholm 30/SE OMX	
FTSE 100/ UKX	IBEX 35/ES IBEX	Hang Seng/HK HSI	OMX Helsinki 25 FI/ HEX25	

Au 31 décembre 2021, seules les obligations souveraines et les actions d'indice majeur étaient détenues en garantie.

La répartition, en fonction des devises, des garanties détenues dans chaque compartiment est présentée ci-dessous.

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues EUR
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	AUD	69 802
	CHF	8 213 598
	EUR	25 989 953
	GBP	10 959 810
	HKD	459 499
	JPY	8 692 817
	USD	19 576 640
Total		73 962 119

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	AUD	1 655 039
	CAD	753
	CHF	236 897
	EUR	3 175 395
	GBP	1 134 124
	HKD	333 882
	JPY	13 669 296
	SEK	111 561
	USD	1 593 390
		21 910 337

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues GBP
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	AUD	69 508
	CAD	25 399
	CHF	68 076
	EUR	2 200 791
	GBP	1 074 071
	HKD	69 758
	JPY	36 786
	SEK	80 418
	USD	3 535 542
Total		7 160 349

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues EUR
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	AUD	220 924
	CAD	43 668
	CHF	108 695
	EUR	2 615 438
	GBP	2 000 294
	HKD	190 139
	JPY	791 064
	SEK	101 282
	USD	1 913 988
		7 985 492

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI USA UCITS ETF	EUR	186 034
	GBP	229 609
	HKD	2 367
	JPY	19 848
	SEK	100
	USD	3 928
		441 886

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	AUD	1 135
	CAD	136 206
	CHF	217 453
	EUR	202 409
	GBP	237 803
	HKD	15 880
	JPY	55 584
	SEK	1 102
	USD	54 147
		921 719

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	AUD	54 795
	CHF	846 420
	EUR	10 848 039
	GBP	5 932 878
	HKD	52 017
	JPY	3 542 419
	SEK	548 008
	USD	984 188
		22 808 764

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	AUD	36 994
	CHF	1 045
	EUR	105 868
	GBP	179 992
	HKD	45 394
	JPY	181 878
	USD	5 435
		556 606

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	EUR	703 512
	GBP	526 153
	HKD	121
	JPY	320 008
	USD	101 143
		1 650 937

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	AUD	15 417 045
	CAD	2 894 076
	CHF	25 408 586
	EUR	171 968 689
	GBP	269 791 988
	HKD	11 313 859
	JPY	46 230 594
	SEK	4 325 050
	USD	90 540 919
		637 890 806

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	AUD	5 514 365
	CAD	909 292
	CHF	2 053 326
	EUR	30 927 419
	GBP	13 782 406
	HKD	3 218 538
	JPY	10 170 610
	SEK	92 499
	USD	5 361 049
		72 029 504

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	AUD	11 737 593
	CAD	750 341
	EUR	42 009 162
	GBP	52 700 940
	HKD	6 328 604
	JPY	2 574 609
	SEK	18 804
	USD	25 573 940
		141 693 993

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	EUR	259 461
	GBP	16 697
	JPY	30 676
	USD	16 517
		323 351

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	EUR	10 867
	GBP	19 318
	HKD	1 411
	USD	31
		31 627

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	EUR	2 676 424
	GBP	4 377 049
	HKD	45 286
	USD	106 967
		7 205 726

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	AUD	1 053 393
	CAD	28 633
	CHF	5 774
	EUR	3 011 074
	GBP	6 946 838
	HKD	253 877
	JPY	851 891
	USD	142 663
		12 294 143

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	AUD	1 564 845
	CAD	634 129
	CHF	335 825
	EUR	7 785 368
	GBP	12 289 596
	HKD	670 594
	JPY	4 557 896
	SEK	32 404
	USD	5 218 502
Total		33 089 159

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	CHF	156 243
	EUR	4 499 936
	GBP	1 646 032
	HKD	462 440
	JPY	192 657
	SEK	1 911 051
	USD	819 741
		9 688 100

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	AUD	9 409 807
	CAD	1 087 823
	CHF	885 616
	EUR	25 320 283
	GBP	41 893 865
	HKD	3 530 435
	JPY	14 074 498
	SEK	156 985
	USD	21 017 843
		117 377 155

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	AUD	5 290 181
	CAD	1 576 559
	CHF	528 843
	EUR	19 568 703
	GBP	34 017 540
	HKD	1 778 566
	JPY	11 539 065
	SEK	123 891
	USD	6 469 445
		80 892 793

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

8. Prêt de titres (suite)

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues USD
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	AUD	8 576 644
	CAD	2 058 579
	CHF	4 843 598
	DKK	581 400
	EUR	62 951 475
	GBP	49 289 407
	HKD	6 642 479
	JPY	19 081 543
	SEK	3 663 459
	USD	23 340 171
		181 028 755

Compartiments	Devise	Valeur des garanties détenues HKD
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	AUD	22 344 446
	CHF	3 079 753
	EUR	34 148 259
	GBP	14 546 755
	HKD	25 184 119
	JPY	46 272 080
	SEK	1 180 605
	USD	55 932 496
		202 688 513

9. Capital social et Actions de participation rachetables

Le capital social autorisé de la Société est composé de 500 000 300 002 actions sans valeur nominale, ventilées comme suit : Deux (2) actions de souscripteur sans valeur nominale (les « Actions de souscripteur »), 300 000 actions de capitalisation sans valeur nominale (les « Actions de capitalisation ») et 500 000 000 000 actions sans valeur nominale (les « Actions de participation rachetables »).

Gestion du capital
Les Actions de souscripteur, lesquelles sont détenues par le Gestionnaire d'investissement et ses représentants, donnent aux porteurs le droit d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société, mais ne leur confèrent pas le droit de participer aux bénéfices ou aux actifs de la Société, à l'exception d'un remboursement du capital en cas de liquidation. Les porteurs d'Actions de souscripteur détiennent un vote pour chaque Action de souscripteur détenue. Les Actions de souscripteur ne sont pas retenues pour le calcul de la valeur liquidative de la Société. Par conséquent, elles sont communiquées dans les États financiers uniquement par le biais de cette note. Des Actions de souscripteur ont été émises à 1,00 EUR chacune. Les Actions de capitalisation confèrent à leurs porteurs le droit d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société. Elles n'autorisent pas leurs détenteurs à participer aux bénéfices ou actifs de la Société sauf au titre d'un rendement du capital libéré à l'occasion du rachat ou d'une dissolution de la Société.

Les Actions de participation rachetables donnent aux porteurs le droit d'assister et de voter aux assemblées générales de la Société et de participer de manière égale (sous réserve de toutes différences entre les commissions, frais et charges applicables aux différentes catégories d'actions) aux bénéfices et aux actifs de chaque compartiment.

Les catégories d'actions en circulation au 31 décembre 2021 sont énumérées ci-après :

Actions de participation rachetables
HSBC FTSE 100 UCITS ETF Class GBP
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF Class EUR
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF Class USD
HSBC FTSE 250 UCITS ETF Class GBP
HSBC S&P 500 UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF Class EUR
HSBC MSCI USA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF Class USD
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF Class USD^^
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF Class USD
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF Class USD^
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class USD

9. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Actions de participation rachetables

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class EUR
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class USD
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF Class GBP
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF Class HKD
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Class USD
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Class EUR
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF Class USD
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF Class EUR
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF Class USD

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

Aucune catégorie d'actions couverte n'était en circulation au 31 décembre 2021.

Les variations du nombre d'Actions de participation rachetables durant l'exercice financier sont indiquées ci-après :

Compartiments	Au 1er janvier 2021 (unités)	Émises au cours de la période financier (unités)	Rachetées au cours de la période financier (unités)	Au 31 décembre 2021 (unités)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	5 620 000	450 000	960 000	5 110 000
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	4 410 000	6 150 000	150 000	10 410 000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	6 151 273	800 000	2 200 000	4 751 273
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2 480 000	160 000	-	2 640 000
HSBC S&P 500 UCITS ETF	128 850 000	28 000 000	29 100 000	127 750 000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	12 250 000	-	4 500 000	7 750 000
HSBC MSCI USA UCITS ETF	900 000	250 000	250 000	900 000
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	2 967 000	-	-	2 967 000
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	15 810 000	1 800 000	2 100 000	15 510 000
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	380 000	150 000	50 000	480 000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	5 800 000	3 300 000	2 400 000	6 700 000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	87 808 065	58 150 000	3 000 000	142 958 065
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	61 600 000	18 000 000	10 800 000	68 800 000
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	75 000	200 000	150 000	125 000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	1 650 000	37 050 000	1 950 000	36 750 000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	375 000	175 000	225 000	325 000
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	975 000	75 000	75 000	975 000
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	685 000	330 000	210 000	805 000
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	153 000	45 000	67 500	130 500
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	350 000	700 000	400 000	650 000

9. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Compartiments	Au 1er janvier 2021 (unités)	Émises au cours de la période financier (unités)	Rachetées au cours de la période financier (unités)	Au 31 décembre 2021 (unités)
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	490 000	700 000	-	1 190 000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	7 000 000	5 800 000	3 600 000	9 200 000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	9 125 000	2 550 000	3 600 000	8 075 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	65 100 000	43 600 000	9 200 000	99 500 000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	9 850 000	1 700 000	2 200 000	9 350 000
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	-		-	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	47 838 343	9 400 000	800 000	56 438 343
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^^	2 600 000	1 800 000	300 000	4 100 000
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	-	-	-	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	1 500 000	6 750 000	-	8 250 000
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	1 450 000	3 480 000	-	4 930 000
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	7 410 000	14 440 000	380 000	21 470 000
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	2 450 000	5 600 000	2 800 000	5 250 000
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	2 070 000	3 105 000	-	5 175 000
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	3 750 000	6 000 000	1 125 000	8 625 000
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	115 000	230 000	-	345 000
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	2 700 000	30 510 000	2 970 000	30 240 000
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	-	5 720 000	-	5 720 000
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF**	-	475 000	-	475 000
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	-	705 000	-	705 000
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF****	-	590 000	-	590 000
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*****	-	3 045 000	-	3 045 000
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF******	-	3 650 000	-	3 650 000

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
**** Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***** Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
****** Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

9. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Aucune catégorie d'actions couverte n'était en circulation au 31 décembre 2020.

Les variations du nombre d'Actions de participation rachetables durant l'exercice financier sont indiquées ci-après :

Compartiments	Au 1er janvier 2020 (unités)	Émises au cours de la période financier (unités)	Rachetées au cours de la période financier (unités)	Au 31 décembre 2020 (unités)
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	3 070 000	2 580 000	(30 000)	5 620 000
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	3 510 000	1 200 000	(300 000)	4 410 000
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	5 551 273	1 800 000	(1 200 000)	6 151 273
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	2 160 000	320 000	-	2 480 000
HSBC S&P 500 UCITS ETF	114 950 000	47 000 000	(33 100 000)	128 850 000
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	12 000 000	2 750 000	(2 500 000)	12 250 000
HSBC MSCI USA UCITS ETF	1 650 000	-	(750 000)	900 000
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	1 707 000	2 100 000	(840 000)	2 967 000
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	2 010 000	15 300 000	(1 500 000)	15 810 000
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	280 000	1 050 000	(950 000)	380 000
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	3 700 000	6 600 000	(4 500 000)	5 800 000
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	70 258 065	30 550 000	(13 000 000)	87 808 065
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	48 100 000	22 950 000	(9 450 000)	61 600 000
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	100 000	25 000	(50 000)	75 000
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	1 800 000	300 000	(450 000)	1 650 000
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	275 000	450 000	(350 000)	375 000
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	600 000	375 000	-	975 000
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	535 000	420 000	(270 000)	685 000
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	108 000	247 500	(202 500)	153 000
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	300 000	50 000	-	350 000
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	280 000	350 000	(140 000)	490 000
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	6 600 000	2 600 000	(2 200 000)	7 000 000
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^	6 050 000	17 850 000	(14 775 000)	9 125 000
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	16 500 000	48 600 000	-	65 100 000
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	7 750 000	3 500 000	(1 400 000)	9 850 000
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	24 916 354	-	(24 916 354)	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	19 038 343	29 200 000	(400 000)	47 838 343
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	15 350 000	7 350 000	(20 100 000)	2 600 000
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	840 000	540 000	(1 380 000)	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	-	2 250 000	(750 000)	1 500 000
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	-	1 740 000	(290 000)	1 450 000
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	-	7 410 000	-	7 410 000
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	-	2 450 000	-	2 450 000

9. Capital social et Actions de participation rachetables (suite)

Gestion du capital (suite)

Compartiments	Au 1er janvier 2020 (unités)	Émises au cours de la période financier (unités)	Rachetées au cours de la période financier (unités)	Au 31 décembre 2020 (unités)
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	-	2 070 000	-	2 070 000
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	-	3 750 000	-	3 750 000
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	-	115 000	-	115 000
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^^	-	2 700 000	-	2 700 000

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.
*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.
***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

10. Distributions

Les Administrateurs ont l'intention de déclarer et de payer des dividendes sur les actions de chacun des compartiments relativement à chaque exercice financier pendant lequel le revenu total des compartiments concernés excède les frais et commissions supérieurs à un « de minimis » tel que déterminé par les Administrateurs (les « Produits financiers nets ») sauf indication contraire ci-après. Les dividendes seront habituellement payés deux fois par an en janvier/février et juillet/août. S'agissant des compartiments HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF, HSBC FTSE EPRA/NAREIT Developed UCITS ETF, HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF, HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF et HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF, les dividendes seront payés trimestriellement en janvier/février, avril/mai, juillet/août et octobre/novembre.

Le compartiment HSBC MSCI AC Far East ex Japan UCITS ETF est un fonds de capitalisation et les Administrateurs ne prévoient pas de distribuer de dividendes à partir des produits financiers nets générés par ce compartiment.

Les distributions réalisées font également l'objet d'une péréquation. La péréquation est effectuée en relation avec l'émission et le rachat d'actions. Elle représente la composante de revenu comprise dans le cours utilisé pour l'émission et le rachat des actions tel que détaillé en Note 2(t).

La Société a payé les dividendes suivants durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 :

Compartiments		Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	28 janvier 2021	0,9646
		22 juillet 2021	1,3786
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	28 janvier 2021	0,2079
		22 juillet 2021	0,6720
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,2762
		15 juillet 2021	0,3329
HSBC FTSE s250 UCITS ETF	GBP	21 janvier 2021	0,0632
		22 avril 2021	0,0581
		22 juillet 2021	0,1343
		21 octobre 2021	0,1910
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,2360
		15 juillet 2021	0,2355
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	28 janvier 2021	0,0905
		22 juillet 2021	0,2559
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,1816
		15 juillet 2021	0,1807
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,1569
		15 juillet 2021	0,3869
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,1693
		15 juillet 2021	0,2398
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,3789
		22 juillet 2021	0,3194

10. Distributions (suite)

Compartiments		Dividende Date de détachement	Taux de dividende par action
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,0056
		5 août 2021	0,0571
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,0756
		22 avril 2021	0,1123
		15 juillet 2021	0,1267
		21 octobre 2021	0,1095
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,0431
		15 juillet 2021	0,0681
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,0833
		15 juillet 2021	0,5140
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,1764
		15 juillet 2021	0,1848
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,3449
		15 juillet 2021	0,2516
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,0838
		29 avril 2021	0,1485
		22 juillet 2021	0,2340
		21 octobre 2021	0,4191
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,0739
		22 juillet 2021	0,9443
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,2797
		22 juillet 2021	0,7302
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,7790
		22 juillet 2021	0,0678
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	22 avril 2021	0,2955
		21 octobre 2021	0,0976
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,1602
		22 avril 2021	0,1492
		22 juillet 2021	0,1881
		21 octobre 2021	0,1423
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	USD	28 janvier 2021	0,4256
		15 juillet 2021	0,2229
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	28 janvier 2021	0,0307
		29 avril 2021	0,0385
		22 juillet 2021	0,0805
		21 octobre 2021	0,1054

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

10. Distributions (suite)

Compartiments		Date de détachement du dividende	Taux de dividende par action
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	21 janvier 2021	0,0676
		22 avril 2021	0,0913
		15 juillet 2021	0,1241
		21 octobre 2021	0,1339
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^	USD	15 juillet 2021	0,0726
		28 octobre 2021	0,0900

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

La Société a payé les dividendes suivants durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2020 :

Compartiments		Dividende Date de détachement	Taux de dividende par action
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	23 janvier 2020	1,5007
		23 juillet 2020	1,1136
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	23 janvier 2020	0,2005
		23 juillet 2020	0,5687
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,2987
		16 juillet 2020	0,3187
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	23 janvier 2020	0,1345
		23 avril 2020	0,0629
		16 juillet 2020	0,0571
		22 octobre 2020	0,0870
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,2502
		16 juillet 2020	0,2490
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	23 janvier 2020	0,1021
		23 juillet 2020	0,1896
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,2060
		16 juillet 2020	0,2019
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,3145
		23 juillet 2020	0,0655
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,2224
		16 juillet 2020	0,1929
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,4178
		23 juillet 2020	0,3065
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	23 janvier 2020	0,0063
		23 juillet 2020	0,0057
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,0835
		23 avril 2020	0,1130
		16 juillet 2020	0,0980
		22 octobre 2020	0,0936
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,0398
		16 juillet 2020	0,0549

10. Distributions (suite)

Compartiments		Dividende Date de détachement	Taux de dividende par action
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	23 janvier 2020	0,4728
		23 juillet 2020	0,3738
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,1651
		16 juillet 2020	0,1760
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,3610
		16 juillet 2020	0,0747
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,2209
		23 avril 2020	0,0884
		23 juillet 2020	0,0718
		22 octobre 2020	0,1151
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	23 juillet 2020	1,2874
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,5080
		23 juillet 2020	0,5670
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,8425
		23 juillet 2020	0,1594
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	22 octobre 2020	0,0107
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	23 janvier 2020	0,1770
		23 avril 2020	0,1805
		23 juillet 2020	0,1450
		22 octobre 2020	0,1472
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	USD	23 janvier 2020	0,5291
		23 juillet 2020	0,0953
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	6 février 2020	0,0387
		23 avril 2020	0,0266
		16 juillet 2020	0,0632
		22 octobre 2020	0,0753
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	16 janvier 2020	0,0613
		23 avril 2020	0,0729
		16 juillet 2020	0,1091
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	16 janvier 2020	0,0678
		23 avril 2020	0,0772
		16 juillet 2020	0,0897
		22 octobre 2020	0,0784
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	USD	16 juillet 2020	0,0377
		22 octobre 2020	0,0819
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF**	USD	23 janvier 2020	0,0089
		23 avril 2020	0,0912
		23 juillet 2020	0,1583

* Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

** Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

11. Parties liées

(a) Transactions avec des dirigeants clés

La Société de gestion, le Gestionnaire d'investissement, le Représentant en Suisse, l'Agent payeur en Suisse, l'Agent payeur en Allemagne, l'Agent administratif et le Dépositaire sont tous des filiales exclusives de HSBC Holdings plc et sont donc considérés comme des parties liées de la Société. HSBC Holdings plc est la maison mère des parties susvisées et est donc considérée comme une partie liée de la Société. Les honoraires et charges dus à ces parties sont publiés à la Note 3(a) des États financiers. Au 31 décembre 2021, deux Actions de souscripteur sont détenues par le Gestionnaire d'investissement et son représentant.

Les dirigeants clés sont les Administrateurs de la Société. Les honoraires versés aux Administrateurs indépendants de la Société sont communiqués à la Note 3(c).

Les Administrateurs ne détenaient aucun intérêt direct ou indirect dans des actions émises par la Société au 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant).

(b) Autres transactions entre parties liées

La Société reçoit des commissions de la part de HSBC Bank plc sous la forme de redevances et de charges, de commissions sur des transactions au comptant négociées de manière directe, de commissions en nature sur des transactions et de commissions sur des transactions de conversion d'actions, lorsqu'elles s'appliquent pour couvrir les dépenses encourues par la Société pour le traitement des créations et rachats d'actions. HSBC Bank plc agit également à titre de Participant agréé de la Société et paie les frais de transaction pour les souscriptions et les rachats qui sont ensuite facturés aux investisseurs. Les commissions de transactions reçues par la Société durant l'exercice financier de la part de HSBC Bank plc se sont élevées à 3 973 812 USD (31 décembre 2020 : 3 996 717 USD) et figurent dans l'État du résultat global à la rubrique intitulée « (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ».

La Société a conclu un accord de prêt de titres avec HSBC Bank plc à partir du 2 mars 2021, comme détaillé à la page 240. La Société détient une marge de trésorerie ainsi que des dépôts de liquidités et a obtenu des facilités de crédit auprès de HSBC Bank Plc selon les modalités des points 2(h), 2(i) et de la Note 7. En tant que filiale de HSBC Holdings plc, HSBC Bank plc est considérée comme une partie liée.

Les compartiments HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF, HSBC MSCI WORLD UCITS ETF, HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF, HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF et HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF détiennent des investissements dans HSBC Holdings plc tels que reportés dans les Tableaux des investissements.

HSBC Client Holdings Nominee (UK) Limited et HSBC Global Custody Nominee (UK) Limited détenaient des actions à la clôture de l'exercice à titre de compte de prête-nom, lesquelles sont détenues pour le compte des bénéficiaires effectifs. HSBC Global Markets agit en qualité de Participant agréé des compartiments.

(c) Participants agréés

HSBC Global Markets est le seul Participant agréé qui est aussi une partie liée des compartiments. La Société n'effectue aucun autre paiement à HSBC Global Markets.

Morgan Stanley, Bank of America Merrill Lynch, Susquehanna Europe, RBC Capital Markets, Optiver VOF, Societe Generale, Jane Street Financial, Flow Traders B.V., Virtu Financial, Goldenberg Hehmeyer, Goldman Sachs International, DRW Global Markets Ltd, Citigroup Global Markets, BNP Paribas Arbitrage SNC, UBS AG London Branch, DRW Europe B.V.et Bluefin Europe LLP sont des Participants agréés des compartiments, c'est-à-dire des contrats significatifs, et ne sont pas des parties liées des compartiments. La Société n'effectue aucun autre paiement aux Participants agréés.

11. Parties liées (suite)

(c) Participants agréés (suite)

Au cours de l'exercice, les Participants agréés ont contribué à maintenir la liquidité des compartiments en souscrivant et en rachetant des Actions. Aucune commission de courtage n'a été provisionnée ou payée aux Participants agréés au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant).

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées

Lors de l'acquisition et la cession d'investissements, les compartiments utilisent des services tels que des services de courtage, de compensation et de règlement des membres de HSBC Group, principalement HSBC Securities Services (Ireland) DAC. Ces transactions exécutées durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020 sont détaillées ci-dessous.

31 décembre 2021

Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour l'exercice	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour l'exercice	Commission payée au titre de l'exercice	Taux moyen de commission
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	53 967 866	24,21 %	817	0,00 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	9 082 868	2,49 %	142	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	5 663 389	3,71 %	1 064	0,04 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	5 395 946	13,10 %	132	0,00 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	1 451 171 810	47,09 %	450	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	11 962 648	12,51 %	700	0,01 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	622 622	2,22 %	32	0,01 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	364 081	3,09 %	182	0,05 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	45 758 752	31,59 %	3 663	0,02 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	3 850 010	17,87 %	1 286	0,06 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1 989 417	12,15 %	882	0,08 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	184 639 460	7,02 %	2 857	0,03 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	123 899 736	23,16 %	45 544	0,06 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	55 805	0,28 %	27	0,05 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	167 749 360	17,83 %	1 287	0,00 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	1 087 555	7,58 %	207	0,04 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	2 947 421	23,83 %	216	0,03 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	1 271 160	2,56 %	204	0,02 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	1 255 953	22,80 %	265	0,04 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	10 693 249	11,45 %	706	0,02 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	14 947 873	21,16 %	3 403	0,05 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	10 125 910	3,27 %	1 076	0,02 %
MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	10 755 138	9,19 %	789	0,02 %
MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	153 493 061	12,63 %	47 355	0,06 %
MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	257 131 606	44,11 %	50 271	0,07 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	54 775 701	2,22 %	21 741	0,06 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^	USD	46 578 374	64,80 %	20 777	0,07 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	3 511 501	2,12 %	646	0,04 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	EUR	4 061 724	3,65 %	259	0,01 %

11. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

31 décembre 2021

Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour l'exercice	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour l'exercice	Commission payée au titre de l'exercice	Taux moyen de commission
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	171 576 390	29,98 %	217	0,00 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	2 751 005	1,38 %	52	0,00 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	26 368 448	21,15 %	3 035	0,06 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	USD	27 496 442	14,16 %	7 807	0,05 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	GBP	301 900	2,78 %	5	0,00 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	461 573 184	10,27 %	93 679	0,04 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	USD	988 804	0,64 %	45	0,01 %
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF**	USD	138 362	0,78 %	10	0,02 %
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	EUR	168 441	1,06 %	8	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF****	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*****	EUR	35 438 468	94,96 %	-	0,00 %
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF******	USD	55 646 776	94,76 %	-	0,00 %
Commission totale payée au titre de l'exercice				230 764	

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
**** Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***** Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
****** Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

11. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

31 décembre 2020

Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour l'exercice	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour l'exercice	Commission payée au titre de l'exercice	Taux moyen de commission
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	11 238 316	4,65 %	106	0,00 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	3 180 127	3,14 %	69	0,00 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	10 231 468	6,84 %	1 764	0,05 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1 960 822	8,17 %	44	0,00 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	1 583 238 927	48,59 %	3 235	0,00 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	15 975 043	17,12 %	1 061	0,01 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	1 336 986	4,99 %	19	0,00 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	1 991 890	3,72 %	996	0,05 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	19 274 620	7,88 %	1 280	0,04 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	8 766 841	9,69 %	5 252	0,08 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1 121 483	4,72 %	616	0,11 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	132 894 578	10,68 %	4 063	0,01 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	138 234 039	26,65 %	46 516	0,06 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	178 809	4,75 %	89	0,05 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	1 710 965	9,89 %	126	0,04 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	817 701	3,52 %	183	0,02 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	1 354 853	11,17 %	347	0,05 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	10 814 712	17,94 %	3 249	0,07 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	953 404	6,29 %	147	0,06 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	2 584 299	25,59 %	215	0,05 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	USD	9 268 949	23,49 %	2 307	0,06 %
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	10 946 474	8,63 %	1 990	0,04 %
MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	186 353 179	44,01 %	3 459	0,01 %
MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	76 717 272	7,86 %	27 841	0,05 %
MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	USD	128 073 356	25,70 %	15 699	0,08 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	USD	18 740 767	4,00 %	9 426	0,08 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	33 456 835	2,09 %	10 943	0,15 %
HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF	USD	130 333 499	44,44 %	77 599	0,08 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	USD	15 082 276	52,31 %	25 186	0,18 %
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	916 350	1,99 %	159	0,05 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	EUR	430 099	1,23 %	31	0,01 %

11. Parties liées (suite)

(d) Opérations d'investissement avec des parties liées (suite)

31 décembre 2020

Compartiments	Devise	Valeur brute totale de ces transactions pour l'exercice	Pourcentage de ces transactions en valeur par rapport au total des transactions pour l'exercice	Commission payée au titre de l'exercice	Taux moyen de commission
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	19 844 717	11,79 %	19	0,00 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	USD	799 689	1,55 %	33	0,03 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	USD	2 353 323	6,16 %	1 179	0,09 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	USD	2 246 759	3,33 %	1 290	0,07 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	GBP	-	0,00 %	-	0,00 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^^	HKD	-	0,00 %	-	0,00 %
Commission totale payée au titre de l'exercice				246 752 USD	

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.
*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.
***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.
^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

12. Actionnaires importants

Le tableau ci-dessous représente le nombre d'actionnaires pouvant prétendre à 10 % ou plus des actions en circulation des compartiments de la Société au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020.

Le nombre d'actionnaires détenant une participation supérieure ou égale à 10 % sur le marché secondaire figure ci-dessous :

Compartiments	Nombre d'Actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 31 décembre 2021	Nombre d'Actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 31 décembre 2020
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	1	1
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	2	3
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	1	1
HSBC S&P 500 UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI USA UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	0	1
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	2	1
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	4	1
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	1	1
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	2	2
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	2	3
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	3	3
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF*	2	3
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	4	1
HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	2	0
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^^	2	3
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	1	2
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	3	2
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	2	2
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	S/O	S/O
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF ^^^	1	1
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	S/O	S/O
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	1	2
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	3	2
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	3	2
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***	4	3
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***^	1	4

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.
^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

12. Actionnaires importants (suite)

Compartiments	Nombre d'Actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 31 décembre 2021	Nombre d'Actionnaires détenant une participation de 10 % ou plus 31 décembre 2020
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	2	3
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	4	1
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF***^^^^	1	2
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^	1	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^	1	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^	1	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^^	1	-
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^	1	-
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	1	-

*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.
***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

13. Imposition

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, la Société a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B de la loi de 1997 sur la consolidation fiscale irlandaise (Taxes Consolidation Act), telle qu'amendée. À ce titre, elle n'est pas assujettie à l'impôt irlandais sur les revenus ou les bénéfices. L'impôt irlandais peut néanmoins s'appliquer en cas de survenue d'un « événement imposable ».

Un événement imposable inclut toutes les distributions aux actionnaires ou tout encaissement, rachat, annulation ou transfert d'actions, ainsi que la détention d'actions à la fin de chaque période financière de huit ans débutant au moment de l'acquisition desdites actions.

La Société ne sera pas assujettie à l'impôt irlandais au titre d'événements imposables dans les cas suivants :

a) un actionnaire ne relevant pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle n'est pas située en Irlande, au moment de l'événement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et appropriées conformément aux dispositions prévues par le Taxes Consolidation Act de 1997, tel qu'amendé, ou que la Société soit autorisée par l'administration fiscale irlandaise (Irish Revenue Commissioners) à procéder à des paiements bruts en l'absence de déclarations appropriées ; et

b) certains investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations règlementaires signées nécessaires ; et

c) toute transaction (qui serait sinon un événement imposable) portant sur des actions détenues au sein d'un système de compensation établi conformément aux exigences de l'administration fiscale irlandaise — Irish Revenue Commissioners — (tel qu'un dépositaire central international de titres – « ICSD ») ne constituera pas un événement imposable. Les Administrateurs souhaitent actuellement que toutes les actions de la Société soient détenues auprès d'un ICSD ou d'un autre système de compensation reconnu.

Les dividendes, les intérêts et les plus-values (le cas échéant) perçus sur les investissements réalisés par la Société peuvent être soumis à des taxes imposées par le pays dans lequel les produits financiers/plus-values sont perçus et ces taxes peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses actionnaires.

Dans certains pays où la Société investit, celle-ci peut être assujettie à des retenues à la source et à l'impôt sur les plus-values imposés sur les plus-values réalisées et latentes de titres. La charge d'impôt étranger éventuelle est comptabilisée selon les principes de la comptabilité d'engagement et est comprise dans l'impôt sur la plus-value dans l'État du résultat global. Le montant de l'impôt étranger éventuellement dû est inclus dans l'impôt sur les plus-values à payer figurant dans l'État de la situation financière. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020, un impôt sur les plus-values de capital a été appliqué aux compartiments ci-dessous.

		Impôt sur les plus-values de capital	
Compartiments	**Devise**	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	17 722	234 756
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	33 665	14 647
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	4 444 420	-
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF*	USD	-	199 483
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	55 939	22 311
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	USD	209 103	57 455
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	USD	256 574	167 158

* Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

** Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.

*** Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.

13. Imposition (suite)

Avertissement relatif au risque fiscal eu égard à l'imposition en République populaire de Chine (« RPC »)

La retenue fiscale à la source de la RPC a été appliquée au paiement de dividendes en faveur des Investisseurs institutionnels étrangers qualifiés (« QFII ») par les sociétés cotées de la RPC à un taux de 10 %. Toutefois, les autorités fiscales de la RPC ont, depuis 2014, prévu une exonération temporaire de la retenue à la source sur les plus-values de capital réalisées par les QFII sur la vente d'Actions A. Il existe un risque que les autorités fiscales de la RPC cherchent à supprimer l'exonération temporaire des plus-values réalisées par les QFII sur la vente d'Actions A. Il existe un risque que les autorités fiscales de la RPC cherchent à supprimer l'exonération temporaire des plus-values réalisées tant pour les plus-values existantes que futures. Dans un tel cas, les compartiments pourraient être affectés négativement.

14. Services de courtage dirigés

Aucune commission de courtage n'a été provisionnée ou payée aux Participants agréés au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 (31 décembre 2020 : néant).

15. Segments d'exploitation

Les segments d'exploitation sont des segments de la Société dont les résultats sont régulièrement revus par le principal décisionnaire d'exploitation (chief operating decision maker, « CODM ») pour prendre des décisions au sujet des ressources à affecter au segment et pour évaluer sa performance. Plusieurs revenus des compartiments figurent dans l'État du résultat global respectif de chaque compartiment. Le Conseil d'administration, qui est considéré être le principal décisionnaire d'exploitation, a géré la Société en fonction des divisions de l'entreprise, elles-mêmes déterminées par référence à l'axe de développement choisi pour le marché, la géographie, le modèle de financement des investissements et la hiérarchie des dirigeants de la Société. Le « CODM » estime que chaque compartiment peut être traité comme un segment, car son rendement est lié à un indice de référence différent. Les revenus générés par chaque compartiment sont présentés dans l'État du résultat global du compartiment concerné.

16. Clients principaux

La Société considère les porteurs d'actions rachetables comme des clients, car elle dépend de leur financement pour continuer d'opérer et atteindre ses objectifs. Cf. la Note annexe 12 Actionnaires importants pour obtenir des précisions sur le nombre d'actionnaires qui détenaient plus de 10 % de la valeur liquidative de la Société attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables.

17. Frais

HSBC Bank Plc supporte un certain nombre d'éléments de frais sur les actifs détenus en dépôt par les compartiments, en tant que garanties des obligations régies par le contrat avec les compartiments. Les frais concernent une facilité de découvert sans engagement que HSBC Bank Plc fournit à la Société.

18. Événements significatifs depuis la clôture de l'exercice

1. La Société a déclaré les dividendes suivants après la clôture de l'exercice financier.

Compartiments		Date de détachement du dividende	Taux de dividende par Action
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	GBP	20 janvier 2022	1,2862
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	27 janvier 2022	0,2324
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,3090
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	20 janvier 2022	0,0776
HSBC S&P 500 UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,2507
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	27 janvier 2022	0,1212
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,1868
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,7774
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,2691
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,4127
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,0140
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,0848
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,0519
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,8321
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,1966
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,5028
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,3715
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,1289
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,5262
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	1,0866
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,1477
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^	USD	27 janvier 2022	0,3982
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	27 janvier 2022	0,0450
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	20 janvier 2022	0,0656

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

18. Événements significatifs depuis la clôture de l'exercice (suite)

2. À compter du 1er janvier 2022, des services pour les investisseurs, liés à l'article 92 (b-e) de la Directive 2009/65/CE (telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/1160), sont disponibles auprès de HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A., 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxembourg via https://eifs.lu/hsbc-asset-management.

3. Le compartiment HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 11 janvier 2022.

4. Le compartiment HSBC BLOOMBERG GLOBAL SUSTAINABLE AGGREGATE 1-3 YEAR BOND UCITS a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 13 janvier 2022.

5. Le compartiment HSBC NASDAQ GLOBAL SEMICONDUCTOR UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 25 janvier 2022.

6. Le TFE du compartiment HSBC FTSE EPRA NAREIT DEVELOPED UCITS ETF a été réduit de 0,40 % à 0,24 % le 1er mars 2022.

7. Le compartiment HSBC MSCI EMERGING MARKETS CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 7 avril 2022.

8. Le compartiment HSBC MSCI AC ASIA PACIFIC EX JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF a été agréé par la Banque centrale le 15 novembre 2021 et lancé le 11 avril 2022.

9. Le compartiment HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF a été clôturé le 21 avril 2022.

L'invasion de l'Ukraine par la Russie

L'invasion de l'Ukraine par la Russie a eu, et pourrait continuer à avoir, de graves effets néfastes sur les marchés économiques régionaux et mondiaux des titres et des matières premières. Suite aux actions de la Russie, plusieurs gouvernements ont imposé des sanctions économiques de grande ampleur contre elle, notamment :

- une interdiction de faire des affaires avec certaines sociétés, grandes institutions financières, fonctionnaires et oligarques russes ;
- le retrait, par certains pays et l'Union européenne, de certaines banques russes de la Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications (« SWIFT »), le réseau bancaire électronique qui relie les banques à l'échelle mondiale ; et
- des mesures de restriction visant à empêcher la Banque centrale russe de réduire l'impact des sanctions.

Les événements actuels, y compris les sanctions et le risque de sanctions futures, notamment (mais sans s'y limiter) ceux qui affectent le secteur énergétique russe, ainsi que d'autres actions, et les réponses en représailles de la Russie à ces sanctions et actions, peuvent continuer à avoir une incidence négative sur l'économie russe. Cela pourrait ensuite entraîner une nouvelle diminution de la valeur et de la liquidité des titres russes, un affaiblissement continu du rouble et la poursuite des fermetures des bourses. Cela peut en outre avoir d'autres conséquences néfastes sur l'économie russe pouvant affecter la valeur des investissements russes et nuire à la capacité des compartiments à acheter, vendre, recevoir ou fournir ces titres. En outre, ces événements ont, et pourraient continuer à avoir, un effet néfaste sur la performance et la liquidité des marchés mondiaux, affectant de manière négative la valeur des investissements des compartiments au-delà de toute exposition directe aux émetteurs russes. Ils sont également source d'incertitudes et de risques importants en ce qui concerne les marchés du monde entier, et la performance des compartiments et de leurs investissements ou opérations pourrait être affectée négativement. Les investisseurs doivent être conscients qu'il est difficile de prévoir la durée des hostilités en cours et l'ampleur des nombreux événements et sanctions connexes.

Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu.

18. Événements significatifs depuis la clôture de l'exercice (suite)

10. Compte tenu des circonstances de marché sans précédent, le Comité de valorisation et de tarification du Gestionnaire d'investissement a recommandé de déprécier à zéro toutes les obligations d'État russes libellées en RUB et tous les coupons associés de HSBC Bloomberg Global Sustainable Aggregate 1-3 Year Bond UCITS ETF le 2 mars 2022, ainsi que toutes les actions russes locales libellées en RUB des compartiments HSBC Emerging Markets Sustainable Equity UCITS ETF, HSBC Multi Factor Worldwide Equity UCITS ETF et HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF le 10 mars 2022.

    Aucun autre événement significatif n'est survenu depuis la clôture de l'exercice financier.

19. Approbation des états financiers

Le Conseil d'administration a approuvé les États financiers le 20 avril 2022.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Irlande		
	Services de consommation (2020 : 1,66 %)		
30 823	Flutter Entertainment	3 624 785	0,96
211 816	WPP	2 371 280	0,63
		5 996 065	1,59
	Industrie (2020 : 3,64 %)		
143 830	CRH	5 609 370	1,49
18 338	DCC	1 109 449	0,29
170 041	Experian	6 175 889	1,65
48 191	Smurfit Kappa Group	1 955 109	0,52
		14 849 817	3,95
	Île de Man		
	Services de consommation (2020 : 0,38 %)		
108 271	GVC Holdings	1 822 201	0,48
		1 822 201	0,48
	Luxembourg		
	Services de consommation (2020 : 0,25 %)		
165 734	B&M European Value Retail SA	1 050 754	0,28
		1 050 754	0,28
	Pays-Bas		
	Biens de consommation (2020 : 0,56 %)		
	Pétrole et gaz (2020 : 5,77 %)		
1 436 902	Royal Dutch Shell	23 307 720	6,20
		23 307 720	6,20
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 1,45 %)		
2 463 362	Glencore International	9 236 376	2,46
		9 236 376	2,46
	Biens de consommation (2020 : 0,27 %)		
36 287	Coca-Cola HBC	927 133	0,25
		927 133	0,25
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 9,63 %)		
226 286	Anglo American	6 824 786	1,81
64 335	Antofagasta	861 124	0,23
386 532	Groupe BHP	8 501 771	2,26
25 032	Croda International	2 533 238	0,67
107 171	Evraz Group	644 741	0,17

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
33 955	Fresnillo	303 150	0,08
90 066	Mondi	1 644 605	0,44
66 166	Polymetal International	867 767	0,23
202 014	Rio Tinto	9 882 525	2,64
		32 063 707	8,53
	Biens de consommation (2020 : 19,46 %)		
64 619	Associated British Foods	1 297 550	0,35
188 140	Barratt Developments	1 407 287	0,37
424 452	British American Tobacco	11 602 395	3,09
74 623	Burberry Group	1 356 273	0,36
426 991	Diageo	17 233 356	4,58
175 164	Imperial Tobacco Group	2 831 526	0,75
458 062	JD Sports Fashion	997 659	0,27
59 018	Persimmon	1 685 554	0,45
117 798	RECKITT BENCKISER GROUP	7 470 749	1,99
672 688	Taylor Wimpey	1 180 567	0,31
474 787	Unilever	18 732 721	4,97
		65 795 637	17,49
	Services de consommation (2020 : 8,71 %)		
331 268	Compass Group	5 469 235	1,46
278 197	Informa	1 437 166	0,38
34 031	Intercontl Hotels	1 627 022	0,43
692 663	International Consolidated Airlines Group	986 906	0,26
692 556	ITV	765 621	0,20
318 916	J Sainsbury	879 570	0,23
392 658	Kingfisher	1 328 362	0,35
23 656	Next	1 927 964	0,51
90 444	Ocado Group	1 517 650	0,40
140 223	Pearson	859 847	0,23
345 784	Relx	8 305 732	2,22
1 419 632	TESCO	4 115 513	1,10
37 502	Whitbread	1 123 185	0,30
		30 343 773	8,07
	Finance (2020 : 19,71 %)		
177 051	3i Group	2 565 469	0,68
41 275	Admiral Group	1 303 052	0,35
708 297	Aviva	2 906 851	0,77

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
3 111 418	Barclays	5 818 352	1,55
171 884	British Land	912 704	0,24
70 303	Hargreaves Lansdown	952 606	0,25
3 799 237	HSBC Holdings	17 045 277	4,54
51 687	Intermediate Capital Group	1 134 013	0,30
132 456	Land Securities Group	1 028 388	0,27
1 101 686	Legal & General Group	3 277 516	0,87
13 167 843	Lloyds Banking Group	6 294 229	1,67
67 501	London Stock Exchange Group	4 677 819	1,24
483 199	M and G Prudential	963 982	0,26
30 031	Pershing Square Holdings	905 435	0,24
116 623	Phoenix Group Holdings	761 781	0,20
510 425	Prudential	6 505 367	1,74
954 146	Royal Bank of Scotland	2 153 508	0,57
20 757	Schroders	738 949	0,20
264 274	Scottish Mortgage Investment Trust	3 534 665	0,94
222 552	Segro	3 196 959	0,85
98 768	St James's Place	1 662 759	0,44
469 414	Standard Chartered	2 104 852	0,56
399 408	Standard Life Aberdeen	962 174	0,26
		71 406 707	18,99
	Soins de santé (2020 : 10,37 %)		
287 767	AstraZeneca	24 972 420	6,63
19 614	Dechra Pharmaceuticals	1 044 446	0,28
919 080	GlaxoSmithKline	14 765 939	3,93
31 373	Hikma Pharmaceuticals	696 167	0,19
14 492	NMC Health**	-	-
163 420	Smith & Nephew	2 113 838	0,56
		43 592 810	11,59
	Industrie (2020 : 7,11 %)		
83 111	Ashtead Group	4 938 455	1,31
590 408	BAE Systems	3 246 063	0,86
19 378	Berkeley Group Holdings	925 300	0,25
62 607	Bunzl	1 806 212	0,48
237 178	DS Smith	910 289	0,24
87 866	Electrocomponents	1 059 664	0,28
41 152	Ferguson	5 392 970	1,44
70 419	Halma	2 253 408	0,60

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Industrie (suite)		
29 993	Intertek Group	1 688 606	0,45
144 872	Meggitt	1 069 155	0,28
804 905	Melrose Industries	1 287 043	0,34
345 870	Rentokil Initial	2 019 881	0,54
1 556 479	Rolls Royce Holdings	1 912 601	0,51
170 345	Royal Mail	861 946	0,23
73 711	Smiths Group	1 164 265	0,31
13 642	Spirax Sarco Engineering	2 189 541	0,58
		32 725 399	8,70
	Pétrole et gaz (2020 : 2,92 %)		
3 617 851	BP	11 956 998	3,18
		11 956 998	3,18
	Technologies (2020 : 1,39 %)		
172 985	Auto Trader Group	1 280 089	0,34
102 852	Avast	624 517	0,17
22 038	Aveva Group	750 174	0,20
156 838	Rightmove	1 246 862	0,33
190 682	Sage Group	1 625 755	0,43
		5 527 397	1,47
	Télécommunications (2020 : 2,53 %)		
1 399 447	Groupe BT	2 372 762	0,63
5 087 876	Vodafone Group	5 711 650	1,52
		8 084 412	2,15
	Services aux collectivités (2020 : 3,51 %)		
672 058	National Grid	7 122 471	1,89
46 542	Severn Trent	1 371 593	0,36
198 188	SSE	3 268 120	0,87
126 820	United Utilities Group	1 381 070	0,37
		13 143 254	3,49
	Total des actions (2020 : 99,34 %)*	371 830 160	98,87
	Contrats à terme standardisés (2020 : néant)***		
58	ICF FTSE 100 IDX Future Mar 22	84 300	0,02
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 247 920 GBP)	84 300	0,02

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	371 914 460	98,89
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : (0,01 %))		
	Liquidités et autres actifs nets	4 171 612	1,11
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	376 086 072	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur GBP	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	371 830 160	98,86
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	-	-
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	84 300	0,02
Autres actifs	4 214 294	1,12
Total des actifs	376 128 754	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. L'investissement détenu dans Pershing Square Holdings a été classé en Niveau 2 au 31 décembre 2021. L'investissement détenu dans NMC Health a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Irlande	5,54	5,30
Pays-Bas	6,20	6,33
Royaume-Uni	83,66	85,34
Autre	3,47	2,35
	98,87	99,32

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Belgique		
	Biens de consommation (2020 : 1,85 %)		
127 743	Anheuser-Busch InBev	6 792 095	1,45
		6 792 095	1,45
	Finlande		
	Industrie (2020 : 1,04 %)		
57 945	Kone	3 652 853	0,78
		3 652 853	0,78
	Technologies (2020 : 0,65 %)		
	France		
	Matériaux de base (2020 : 2,45 %)		
67 967	Air Liquide	10 420 700	2,22
		10 420 700	2,22
	Biens de consommation (2020 : 10,69 %)		
93 364	Danone	5 096 741	1,09
5 057	Hermes International	7 767 552	1,65
34 716	L'Oreal	14 474 836	3,08
37 811	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	27 488 597	5,85
29 443	Pernod-Ricard	6 227 194	1,33
		61 054 920	13,00
	Services de consommation (2020 : 2,59 %)		
10 469	Kering	7 400 536	1,58
		7 400 536	1,58
	Finance (2020 : 3,47 %)		
295 248	AXA	7 731 069	1,65
165 418	BNP Paribas	10 052 452	2,14
		17 783 521	3,79
	Soins de santé (2020 : 4,92 %)		
43 245	Cie Generale d'Optique Essilor International	8 097 194	1,72
164 303	Sanofi	14 553 960	3,10
		22 651 154	4,82
	Industrie (2020 : 5,92 %)		
54 412	Safran	5 857 996	1,25
81 626	Schneider Electric	14 077 220	2,99
85 832	Vinci SA	7 974 651	1,70
		27 909 867	5,94

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 3,61 %)		
378 784	Total	16 905 130	3,60
		16 905 130	3,60
	Services aux collectivités (2020 : 0,90 %)		
	Allemagne		
	Matériaux de base (2020 : 4,11 %)		
131 745	BASF	8 139 206	1,73
140 917	Bayer	6 623 099	1,41
		14 762 305	3,14
	Biens de consommation (2020 : 5,97 %)		
26 774	Adidas	6 779 177	1,44
45 956	Bayerische Motoren Werke	4 066 646	0,87
120 421	Daimler	8 139 255	1,74
26 260	Volkswagen (Preference Shares)	4 660 625	0,99
		23 645 703	5,04
	Finance (2020 : 6,74 %)		
58 602	Allianz	12 168 705	2,60
100 116	Deutsche Annington	4 855 626	1,03
27 242	Deutsche Boerse	4 007 298	0,85
20 088	Muenchener Rueckversicherungs	5 232 924	1,11
		26 264 553	5,59
	Industrie (2020 : 4,92 %)		
141 313	Deutsche Post	7 989 837	1,70
107 773	Siemens	16 454 782	3,51
		24 444 619	5,21
	Technologies (2020 : 4,51 %)		
187 340	Infineon Technologies	7 635 978	1,63
156 678	SAP	19 569 083	4,16
		27 205 061	5,79
	Télécommunications (2020 : 1,87 %)		
497 442	Deutsche Telekom	8 108 305	1,73
		8 108 305	1,73
	Irlande		
	Matériaux de base (2020 : 4,30 %)		
73 273	Linde	22 421 538	4,78
		22 421 538	4,78

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Irlande (suite)		
	Services de consommation (2020 : 1,01 %)		
25 156	Flutter Entertainment	3 496 684	0,74
		3 496 684	0,74
	Industrie (2020 : 1,05 %)		
114 065	CRH	5 306 304	1,13
		5 306 304	1,13
	Italie		
	Finance (2020 : 1,34 %)		
2 616 739	Intesa Sanpaolo	5 950 465	1,27
		5 950 465	1,27
	Pétrole et gaz (2020 : 0,83 %)		
360 341	ENI	4 403 367	0,94
		4 403 367	0,94
	Services aux collectivités (2020 : 2,48 %)		
1 114 377	Enel	7 851 900	1,67
		7 851 900	1,67
	Pays-Bas		
	Biens de consommation (2020 : 1,54 %)		
131 601	Koninklijke Philips Electronics	4 311 906	0,92
324 601	Stellantis	5 416 292	1,15
		9 728 198	2,07
	Services de consommation (2020 : 0,91 %)		
150 002	Koninklijke Ahold Delhaize	4 520 310	0,96
		4 520 310	0,96
	Finance (2020 : 2,66 %)		
560 049	ING Groep	6 856 120	1,46
124 984	Prosus	9 190 074	1,96
		16 046 194	3,42
	Industrie (2020 : 2,01 %)		
83 537	Airbus Group	9 386 217	2,00
		9 386 217	2,00
	Technologies (2020 : 8,57 %)		
4 043	Adyen	9 345 395	1,99
59 281	ASML Holdings	41 893 883	8,92
		51 239 278	10,91

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne		
	Services de consommation (2020 : 1,11 %)		
159 435	Industria De Diseno Textil	4 548 681	0,97
		4 548 681	0,97
	Finance (2020 : 1,70 %)		
956 515	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	5 021 703	1,07
2 487 544	Banco Santander	7 314 623	1,56
		12 336 326	2,63
	Technologies (2020 : 1,03 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 2,61 %)		
833 880	Iberdrola	8 680 691	1,85
		8 680 691	1,85
	Total des actions (2020 : 99,36 %)*	464 917 475	99,02
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)**		
108	EUX EURO STOXX 50 Mar 22	137 455	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 630 500 EUR)	137 455	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	465 054 930	99,05
	Liquidités et autres actifs nets	4 478 007	0,95
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	469 532 937	100,00

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	464 917 475	99,01
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	137 455	0,03
Autres actifs	4 496 350	0,96
Total des actifs	469 551 280	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
France	34,95	34,55
Allemagne	26,50	28,12
Irlande	6,65	6,36
Pays-Bas	19,36	15,69
Espagne	5,45	6,45
Autres*	6,11	8,19
	99,02	99,36

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 5,27 %)		
58 902	Asahi Kasei	552 934	0,30
10 059	Hitachi Metals	186 147	0,10
23 613	JFE Holdings	300 814	0,16
9 589	JSR	364 308	0,20
8 300	Kansai Paint	180 192	0,10
61 074	Mitsubishi Chemical Holdings	451 870	0,24
7 746	Mitsubishi Gas Chemical	131 034	0,07
8 610	Mitsui Chemicals	231 036	0,12
33 639	Nippon Paint	366 318	0,20
40 662	Nippon Steel	663 311	0,35
5 759	Nissan Chemical Industries	334 072	0,18
6 678	Nitto Denko	515 544	0,28
38 133	Oji Holdings	184 448	0,10
16 706	Shin-Etsu Chemical	2 889 875	1,55
69 970	Sumitomo Chemical	329 328	0,18
11 610	Sumitomo Metal Mining	438 570	0,24
7 101	Taiyo Nippon Sanso	154 963	0,08
65 137	Toray Industries	385 658	0,21
12 227	Tosoh	181 141	0,10
10 017	Toyota Tsusho	461 032	0,25
		9 302 595	5,01
	Biens de consommation (2020 : 22,53 %)		
6 969	Aisin Seiki	266 886	0,14
22 172	Ajinomoto	673 314	0,36
21 387	Asahi Group Holdings	830 927	0,45
9 423	Bandai Namco Holdings	735 969	0,40
27 065	Bridgestone	1 163 169	0,63
26 585	Daiwa House Industry	763 694	0,41
20 444	Denso	1 691 727	0,91
28 881	Fuji Heavy Industries	515 898	0,28
76 837	Honda Motor	2 155 213	1,16
6 943	Iida Group Holdings	161 343	0,09
2 472	ITO	129 659	0,07
56 810	Japan Tobacco	1 145 771	0,62
22 439	Kao	1 172 857	0,63
6 800	Kikkoman	571 022	0,31
38 730	Kirin Holdings	621 200	0,33

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
5 021	Koito Manufacturing	265 537	0,14
4 405	Konami	211 155	0,11
1 601	Kose	181 434	0,10
10 517	Lion	140 373	0,08
10 668	Makita	452 363	0,24
26 724	Mazda Motor	205 382	0,11
5 715	Meiji Holdings	340 453	0,18
5 279	Nintendo	2 459 453	1,33
109 014	Nissan Motor	526 160	0,28
9 299	Nisshin Seifun	133 887	0,07
2 984	Nissin Food Products	217 409	0,12
104 554	Panasonic	1 148 546	0,62
4 131	Pola Orbis Holdings	68 769	0,04
1 668	Rinnai	150 352	0,08
17 890	Sekisui Chemical	298 594	0,16
29 262	Sekisui House	627 397	0,34
10 029	Sharp	115 048	0,06
3 483	Shimano	927 348	0,50
18 784	Shiseido	1 046 247	0,56
59 486	Sony	7 477 399	4,03
5 991	Stanley Electric	149 782	0,08
35 896	Sumitomo Electric Industries	467 423	0,25
6 484	Suntory Beverage And Food	234 236	0,13
17 286	Suzuki Motor	664 840	0,36
4 191	Toyo Suisan Kaisha	177 423	0,10
6 916	Toyota Industries	551 935	0,30
500 221	Toyota Motor	9 146 067	4,93
18 950	Unicharm	822 639	0,44
5 973	Yakult Honsha	311 215	0,17
6 333	Yamaha	311 824	0,17
13 945	Yamaha Motor	334 108	0,18
		42 763 447	23,05

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (2020 : 9,93 %)		
30 672	Aeon	721 553	0,39
7 292	All Nippon Airways	152 261	0,08
6 771	Central Japan Railway	902 271	0,49
976	Cosmos Pharmaceutical	143 491	0,08
10 439	Dai Nippon Printing	262 255	0,14
10 373	Dentsu	369 322	0,20
14 236	East Japan Railway	874 397	0,47
2 752	Fast Retailing	1 560 793	0,84
11 323	Hakuhodo DY Holdings	188 397	0,10
10 734	Hankyu	304 342	0,16
6 543	Japan Airlines	124 775	0,07
6 187	Kakaku	164 944	0,09
4 818	Keio	212 125	0,11
6 098	Keisei Electric Railway	164 689	0,09
8 074	Kintetsu	225 417	0,12
6 428	Kobe Bussan	248 680	0,13
2 475	Lawson	117 136	0,06
3 652	McDonald’s Holdings	161 423	0,09
3 811	Nitori Holdings	570 053	0,31
13 633	Odakyu Electric Railway	252 877	0,14
9 435	Oriental Land	1 589 091	0,85
19 405	Pan Pacific International Holdings	267 429	0,14
40 687	Rakuten	407 736	0,22
11 895	Ryohin Keikaku	181 180	0,10
35 675	Seven & I Holdings	1 566 348	0,84
20 713	So-Net	1 041 990	0,56
4 037	Square Enix Holdings	206 837	0,11
5 828	Start Today	181 690	0,10
8 878	Tobu Railway	202 146	0,11
5 246	Toho	224 363	0,12
1 910	Tsuruha Holdings	183 113	0,10
10 149	USS	158 288	0,09
4 601	Welcia Holdings	143 438	0,08
10 185	West Japan Railway	425 425	0,23
		14 500 275	7,81

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (2020 : 11,32 %)		
1 777	Century Tokyo Leasing	86 107	0,05
24 473	Chiba Bank	140 052	0,08
51 075	Concordia Financial Group	185 397	0,10
47 427	Dai-ichi Life Insurance	957 766	0,52
3 102	Daito Trust Construction	354 768	0,19
102	Daiwa House Residential Investment	308 688	0,17
69 062	Daiwa Securities Group	389 045	0,21
200	GLP J REIT	345 447	0,19
17 727	Hulic Co	168 103	0,09
23 953	Japan Exchange Group	523 761	0,28
18 972	Japan Post Bank	173 813	0,09
115 451	Japan Post Holdings	899 105	0,48
9 388	Japan Post Insurance	150 821	0,08
57	Japan Real Estate Investment	323 225	0,17
330	Japan Retail Fund Investment	283 991	0,15
55 494	Mitsubishi Estate	768 401	0,41
576 333	Mitsubishi UFJ Financial Group	3 127 528	1,68
30 209	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	149 268	0,08
43 055	Mitsui Fudosan	851 902	0,46
114 153	Mizuho Financial Group	1 450 270	0,78
20 892	MS&AD Insurance Group Holdings	643 877	0,35
14 249	Nihon M&A Center	349 064	0,19
70	Nippon Building Fund	407 277	0,22
97	Nippon Prologis REIT	342 834	0,18
15 102	NKSJ Holdings	637 233	0,34
144 106	Nomura Holding	627 832	0,34
5 439	Nomura Real Estate Holdings	125 023	0,07
197	Nomura Real Estate Master Fund	276 797	0,15
3 822	Open House	199 804	0,11
57 850	ORIX	1 179 305	0,64
126	Orix Jreit	196 733	0,11
98 632	Resona Holdings	383 205	0,21
11 457	SBI Holdings	311 907	0,17
20 968	Shizuoka Bank	149 674	0,08
61 586	Sumitomo Mitsui Financial Group	2 108 754	1,13
15 845	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	528 786	0,28

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
14 500	Sumitomo Realty & Development	425 978	0,23
25 306	T&D Holdings	323 481	0,17
29 611	Tokio Marine Holdings	1 643 641	0,89
		22 498 663	12,12
	Soins de santé (2020 : 9,00 %)		
10 224	Asahi Intecc	219 387	0,12
87 777	Astellas Pharma	1 425 790	0,77
31 682	Chugai Pharmaceutical	1 027 591	0,55
82 554	Daiichi Sankyo	2 096 917	1,14
11 280	Eisai	639 744	0,34
2 532	Kobayashi Pharmaceutical	198 769	0,11
12 904	Kyowa Hakko Kirin	351 301	0,19
8 495	Medipal Holdings	158 975	0,09
2 267	Nippon Shinyaku	157 689	0,08
52 238	Olympus	1 201 898	0,65
17 682	ONO Pharmaceutical	438 538	0,24
18 308	Otsuka Holdings	662 811	0,36
17 368	Santen Pharmaceutical	212 208	0,11
12 456	Shionogi	878 859	0,47
8 376	Sumitomo Dainippon Pharma	96 376	0,05
7 877	Sysmex	1 063 674	0,57
1 776	Taisho Pharmaceutical Holdings	81 586	0,04
74 581	Takeda Pharmaceutical	2 031 702	1,09
30 454	Terumo	1 285 280	0,69
		14 229 095	7,66
	Industrie (2020 : 25,48 %)		
9 044	AGC	431 172	0,23
5 942	Azbil	270 384	0,15
3 712	Benefit One	159 079	0,09
4 845	Daifuku	395 493	0,21
11 749	Daikin Industries	2 661 903	1,43
1 354	Disco	413 296	0,22
9 075	Fanuc	1 921 310	1,04
5 996	Fuji Electric	326 993	0,18
1 971	GMO Payment Gateway	245 615	0,13

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
6 690	Hamamatsu Photonics	426 422	0,23
13 519	Hino Motors	111 294	0,06
1 523	Hirose Electric	255 784	0,14
45 634	Hitachi	2 468 845	1,33
5 014	Hitachi Construction Machinery	144 775	0,08
2 508	Hoshizaki Electric	188 391	0,10
17 439	Hoya	2 591 128	1,40
4 973	Ibiden	295 387	0,16
27 386	Isuzu Motors	340 318	0,18
55 985	ITOCHU	1 710 349	0,92
21 065	Kajima	241 647	0,13
9 177	Keyence	5 760 180	3,10
41 532	Komatsu	971 442	0,52
48 258	Kubota	1 070 095	0,58
4 648	Kurita Water Industries	220 382	0,12
15 231	Kyocera	950 590	0,51
12 752	Groupe LIXIL	339 411	0,18
74 384	Marubeni	723 137	0,39
17 091	Minebea	484 583	0,26
13 540	Misumi	554 981	0,30
59 477	Mitsubishi	1 886 240	1,02
85 734	Mitsubishi Electric	1 085 867	0,59
15 099	Mitsubishi Heavy Industries	348 645	0,19
73 570	Mitsui & Co	1 739 984	0,94
4 130	Miura	142 024	0,08
11 773	Monotaro	211 935	0,11
27 085	Murata Manufacturing	2 153 770	1,16
12 446	NGK Insulators	210 108	0,11
21 096	Nidec	2 476 818	1,33
3 621	Nippon Express**	217 282	0,12
7 575	Nippon Yusen	576 241	0,31
30 517	Obayashi	235 857	0,13
8 711	Omron	866 902	0,47
8 561	Persol Holdings	248 307	0,13
63 996	Recruit Holdings	3 874 605	2,09
9 984	Secom	692 390	0,37

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
15 352	SG Holdings	359 020	0,19
11 116	Shimadzu	468 657	0,25
25 267	Shimizu	156 445	0,08
2 702	SMC	1 820 574	0,98
3 353	Sohgo Security Services	133 066	0,07
53 496	Sumitomo	789 978	0,43
8 923	Taisei	270 817	0,15
18 339	TDK	715 055	0,39
23 581	Tokyu	312 898	0,17
12 677	Toppan Printing	237 346	0,13
19 329	Toshiba	793 940	0,43
6 618	Toto	304 018	0,16
13 641	Yamato Holdings	320 191	0,17
11 318	Yaskawa Electric	554 327	0,30
10 996	Yokogawa Electric	198 044	0,11
		51 075 737	27,53
	Pétrole et gaz (2020 : 0,51 %)		
9 774	Idemitsu Kosan	249 283	0,13
48 240	Inpex	419 751	0,23
144 081	JX Holdings	538 388	0,29
		1 207 422	0,65
	Technologies (2020 : 7,66 %)		
9 413	Advantest	890 988	0,48
11 041	Brother Industries	211 990	0,11
47 157	Canon	1 147 034	0,62
8 251	Capcom	194 032	0,10
18 956	Cyber Agent	315 069	0,17
16 992	FUJIFILM Holdings	1 258 076	0,68
9 275	Fujitsu	1 589 126	0,86
4 429	Itochu Techno-Solutions	142 306	0,08
3 541	Lasertec	1 085 163	0,58
4 820	Mercari	245 280	0,13
11 572	NEC	533 605	0,29
23 252	Nexon Company	449 068	0,24
15 844	Nomura Research Institute	678 999	0,37
29 628	NTT Data	634 472	0,34
3 320	Obic	622 743	0,34

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
1 827	Oracle Japan	138 665	0,07
5 400	Otsuka	257 444	0,14
58 878	Renesas Electronics	727 571	0,39
31 454	Ricoh	292 538	0,16
4 147	Rohm	377 049	0,20
7 097	SCSK	141 071	0,08
13 155	Seiko Epson	236 586	0,13
15 536	Sumco	316 913	0,17
2 762	Tecmo Koei	108 532	0,06
10 502	TIS	312 356	0,17
7 046	Tokyo Electron	4 055 481	2,18
6 282	Trend Micro	348 591	0,19
125 780	Z Holdings	728 979	0,39
		18 039 727	9,72
	Télécommunications (2020 : 6,02 %)		
984	Hikari Tsushin	151 332	0,08
76 083	KDDI	2 221 276	1,20
60 722	Nippon Telegraph & Telephone	1 661 016	0,90
192 265	Softbank	4 393 243	2,37
		8 426 867	4,55
	Services aux collectivités (2020 : 1,22 %)		
30 282	Chubu Electric Power	318 716	0,17
33 088	Kansai Electric Power	308 597	0,17
17 608	Osaka Gas	290 676	0,16
71 974	Tokyo Electric Power	185 630	0,10
17 997	Tokyo Gas	322 260	0,17
		1 425 879	0,77
	Total des actions (2020 : 98,94 %)*	183 469 707	98,87

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,03 %)* **		
119	OSE MINI TPX IDX Future Mar 22	41 776	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 058 512 USD)	41 776	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	183 511 483	98,90
	Liquidités et autres actifs nets	2 049 015	1,10
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	185 560 498	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	183 252 425	98,72
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	217 282	0,12
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	41 776	0,02
Autres actifs	2 114 380	1,14
Total des actifs	185 625 863	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Daiwa House Residential Investment, GLP J REIT, Japan Real Estate Investment, Nippon Building Fund, Nippon Prologis REIT, Nomura Real Estate Master Fund et Orix Jreit ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Nippon Express ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. L'investissement détenu dans Line a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Japon	98,87	98,94
	98,87	98,94

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : 0,35 %)		
148 266	Centamin	131 690	0,23
		131 690	0,23
	Bermudes		
	Finance (2020 : 1,33 %)		
45 970	Hiscox	395 710	0,68
33 150	Lancashire Holdings	175 695	0,30
		571 405	0,98
	Îles Caïmans		
	Finance (2020 : 0,28 %)		
26 112	Vietnam Enterprise Investment	199 757	0,34
		199 757	0,34
	Îles Anglo-Normandes		
	Services de consommation (2020 : 0,82 %)		
12 566	Wizz Air Holdings	526 264	0,90
		526 264	0,90
	Finance (2020 : 2,62 %)		
81 805	3i Infrastructure	289 999	0,50
3 489	BH Macro	130 489	0,22
75 052	Chrysalis Investments	183 877	0,31
118 455	GCP Infrastructure Investments	128 405	0,22
166 182	Hipgnosis Songs Fund	207 728	0,36
310 469	Renewables Infrastructure Group	417 270	0,71
20 680	Sanne Group	188 395	0,32
241 839	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	260 702	0,45
132 692	Sirius Real Estate	187 627	0,32
		1 994 492	3,41
	Industrie (2020 : 0,65 %)		
98 688	International Workplace	287 182	0,49
		287 182	0,49
	Allemagne		
	Services de consommation (2020 : 0,53 %)		
147 774	TUI	341 949	0,58
		341 949	0,58
	Gibraltar		
	Services de consommation (2020 : 0,20 %)		
36 873	888 Holding	110 988	0,19
		110 988	0,19

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Guernesey		
	Finance (2020 : 1,76 %)		
12 496	Genesis Emerging Markets Fund	102 592	0,18
233 623	International Public Partnerships	397 159	0,67
36 597	Schroder Oriental Income Fund	98 263	0,17
100 916	UK Commercial Property Trust	75 384	0,13
		673 398	1,15
	Irlande		
	Biens de consommation (2020 : 0,32 %)		
53 918	Groupe C&C	125 198	0,21
72 011	Greencore	93 254	0,16
		218 452	0,37
	Services de consommation (2020 : 0,51 %)		
	Finance (2020 : 0,57 %)		
82 254	Beazley	383 550	0,66
		383 550	0,66
	Industrie (2020 : 0,53 %)		
29 996	Grafton Group	369 851	0,63
		369 851	0,63
	Île de Man		
	Technologies (2020 : 0,32 %)		
41 676	Playtech	305 277	0,52
		305 277	0,52
	Israël		
	Finance (2020 : 0,38 %)		
13 363	Plus500	181 803	0,31
		181 803	0,31
	Jersey		
	Finance (2020 : 0,83 %)		
17 038	JTC	156 068	0,27
187 328	Man Group	425 984	0,73
		582 052	1,00
	Luxembourg		
	Finance (2020 : 0,29 %)		
97 465	Bilfinger Berger Global Infrastructure	171 148	0,29
		171 148	0,29

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas		
	Industrie (2020 : 0,27 %)		
3 846	Rhi Magnesita	127 149	0,22
		127 149	0,22
	Singapour		
	Industrie (2020 : 0,19 %)		
2 072	XP Power	105 672	0,18
		105 672	0,18
	Afrique du Sud		
	Finance (2020 : 0,32 %)		
91 007	Investec	366 303	0,63
		366 303	0,63
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 0,21 %)		
39 997	Ferrexpo	119 751	0,20
		119 751	0,20
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 1,85 %)		
78 625	Elementis	103 471	0,18
25 352	Endeavour Mining	423 378	0,72
42 644	Hochschild Mining	55 480	0,09
26 041	Johnson Matthey	532 799	0,92
382 384	Petropavlovsk	73 227	0,13
50 143	Synthomer	200 371	0,34
11 269	Victrex	275 414	0,47
		1 664 140	2,85
	Biens de consommation (2020 : 6,58 %)		
9 250	Aston Martin Lagonda Global	125 153	0,21
11 068	Auction Technology Group	167 791	0,29
16 933	Bellway	564 885	0,98
30 161	Bovis Homes Group	357 106	0,61
36 516	Britvic	335 947	0,57
69 507	Countryside Properties	312 782	0,53
7 174	Cranswick	265 581	0,45
33 728	Crest Nicholson Holdings	125 468	0,21
68 096	Dr. Martens	291 451	0,50
4 483	Games Workshop	446 955	0,77
8 810	Hilton Food Group	100 434	0,17
98 131	Premier Foods	109 710	0,19

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
25 673	PZ Cussons	52 758	0,09
107 708	Groupe SSP	258 607	0,44
64 183	Tate & Lyle	424 506	0,73
43 758	TI Fluid Systems	111 583	0,19
		4 050 717	6,93
	Services de consommation (2020 : 10,65 %)		
3 805	4imprint Group	107 301	0,18
58 907	Ascential	237 042	0,41
21 301	Carnival	294 721	0,50
137 519	Carphone Warehouse	157 322	0,27
136 546	Cineworld Group	43 681	0,07
62 020	Dominos Pizza	284 548	0,49
15 510	Dunelm Group	214 193	0,37
87 591	Easyjet	487 006	0,83
14 572	Euromoney Institutional Investor	134 791	0,23
102 066	Firstgroup	104 311	0,18
15 511	Contrat à terme standardisé	594 071	1,03
13 682	Greggs	456 568	0,78
52 661	Inchcape	478 952	0,82
11 674	JD Wetherspoon	112 187	0,19
268 563	Marks & Spencer	621 455	1,07
34 907	Mitchells & Butlers	89 362	0,15
71 150	Moneysupermarket.com Group	153 684	0,26
73 379	National Express Group	188 731	0,32
65 033	Pets at Home Group	302 403	0,52
27 922	Rank Group	43 558	0,07
38 045	Reach	107 477	0,18
24 862	Sports Direct International	191 686	0,33
31 743	Watches of Switzerland Group	450 751	0,77
17 176	WH Smith	254 205	0,43
		6 110 0066	10,455
	Finance (2020 : 36,48 %)		
12 202	Aberforth Smaller Companies Trust	178 637	0,31
39 378	AJ Bell	149 400	0,26
42 336	Alliance Trust	436 908	0,75
58 017	Allianz Technology Trust	204 510	0,35
58 871	Apax Global Alpha	133 637	0,23

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
62 508	Ashmore Group	181 898	0,31
360 460	Assura	251 601	0,43
12 762	Baillie Gifford Japan Trust	125 450	0,21
43 021	Baillie Gifford Shin Nippon	95 076	0,16
41 836	Baillie Gifford US Growth	130 738	0,22
179 482	Bankers Investment Trust	220 763	0,38
76 410	BB Healthcare Trust	153 584	0,26
23 155	Big Yellow Group REIT	395 256	0,68
6 632	BlackRock Smaller Companies	140 598	0,24
13 748	Blackrock Throgmorton Trust	134 043	0,23
25 207	BlackRock World Mining	148 469	0,25
77 089	BMO Global Smaller Companies	133 672	0,23
39 558	Brewin Dolphin Holdings	146 364	0,25
35 517	Bridgepoint Group	175 099	0,30
13 960	British Empire Securities and General Trust	151 047	0,26
4 407	Caledonia Investments	179 365	0,31
100 228	Capital & Counties Properties	168 784	0,29
2 301	Capital Gearing Trust	118 731	0,20
60 672	City of London Investment Trust	239 047	0,41
20 566	Close Brothers Group	288 747	0,49
21 273	CLS Holdings	46 482	0,08
170 146	CYBG	302 520	0,52
13 815	Derwent London REIT	471 782	0,81
182 703	Direct Line Insurance Group	509 741	0,87
20 842	Draper Esprit	212 172	0,36
23 411	Edinburgh Investment Trust	147 021	0,25
55 024	Edinburgh Worldwide	160 945	0,28
47 150	Fidelity China Special Situations	146 637	0,25
56 451	Fidelity European Values	192 216	0,33
29 148	Fidelity Special Values	87 881	0,15
30 754	Finsbury Growth & Income Trust	282 014	0,48
73 159	Foreign & Colonial Investment Trust	677 452	1,17
99 831	Grainger	314 468	0,54
34 737	Great Portland Estates	252 885	0,43
320 344	Greencoat UK Wind	450 404	0,77
576 384	Hammerson	189 054	0,32
10 960	Harbourvest Global Private Equity	314 552	0,54
10 184	Henderson Smaller Companies Investment Trust	125 671	0,21
8 863	Herald Investment Trust	222 018	0,38

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
56 419	HgCapital Trust	237 242	0,41
265 613	Hicl Infrastructure	469 073	0,80
9 406	ICG Enterprise Trust	119 268	0,20
49 902	IG Group Holdings	405 703	0,69
40 662	Impax Environmental Markets	222 421	0,38
137 256	Groupe IP	169 923	0,29
26 579	JP Morgan American Invest Trust	203 861	0,35
21 600	JP Morgan Japanese Investment Trust	143 640	0,25
163 283	JPMorgan Emerging Markets Investment Trust	209 002	0,36
21 861	JPMorgan European Smaller Cos Trust	119 142	0,20
13 675	Jupiter European Opportunities	115 964	0,20
59 056	Jupiter Fund Management	151 420	0,26
140 624	Just Group	117 562	0,20
16 523	Law Debenture	132 019	0,23
8 034	Liontrust Asset Management	176 748	0,30
120 722	London & Stamford Property	342 126	0,58
95 351	LXI	138 259	0,24
32 263	Monks IT	443 294	0,76
15 958	Murray Income Trust	146 494	0,25
16 822	Murray International Trust	194 462	0,33
64 813	Network International	189 384	0,32
44 783	Ninety One	124 138	0,21
51 729	Groupe OSB	286 837	0,49
73 798	Pantheon International	247 961	0,42
34 203	Paragon Group of Cos	193 760	0,33
446	Personal Assets Trust	223 892	0,38
39 684	Petershill Partners	108 933	0,19
18 482	Polar Capital Technology Trust	504 189	0,86
179 865	Primary Health Properties	272 316	0,47
34 805	Provident Financial	125 020	0,21
225 583	Quilter	334 991	0,57
8 246	Rathbone Brothers	163 600	0,28
17 522	RIT Capital Partners	481 855	0,82
18 137	Savills	255 369	0,44
22 535	Schroder Asia Pacific Fund	132 957	0,23
23 987	Scottish American Investment	129 770	0,22
123 887	SDCL Energy Efficiency Income Trust	145 567	0,25
38 141	Shaftesbury	234 567	0,40

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
22 260	Smithson Investment Trust	449 652	0,77
64 214	Syncona	136 134	0,23
4 844	TBC Bank Group	79 926	0,14
162 085	Templeton Emerging Markets Investment Trust	287 863	0,49
108 537	The Mercantile Investment Trust	291 422	0,50
108 232	TP ICAP Group	165 270	0,28
43 518	TR Property Investment Trust	215 197	0,37
255 893	Tritax Big Box REIT	637 174	1,09
109 816	Tritax EuroBox	128 485	0,22
43 633	Unite Group	484 544	0,83
22 670	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund	116 977	0,20
101 931	Witan Investment	256 866	0,44
18 196	Workspace Group	147 115	0,25
8 812	Worldwide Healthcare	317 673	0,54
		21 914 366	37,47
	Soins de santé (2020 : 3,51 %)		
53 322	Al Noor Hospitals Group	170 844	0,29
219 376	ConvaTec	423 725	0,73
8 949	Genus	441 901	0,77
84 986	Indivior	218 414	0,37
8 795	Oxford Biomedica	108 179	0,18
20 948	PureTech Health	61 168	0,10
38 435	Spire Healthcare Group	96 088	0,16
		1 520 319	2,60
	Industrie (2020 : 20,75 %)		
68 964	Babcock International	219 719	0,38
87 127	Balfour Beatty	228 272	0,39
30 389	Biffa	108 945	0,19
25 698	Bodycote	222 416	0,38
228 923	Capita	83 557	0,14
38 604	Chemring	114 268	0,20
3 387	Clarkson	131 415	0,22
14 885	CMC Markets	39 222	0,07
196 240	Coats Group	135 798	0,23
16 672	Diploma	562 513	0,96
12 975	DiscoverIE Group	133 123	0,23

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Industrie (suite)		
41 114	Filtrona	141 843	0,24
212 463	Hays	310 621	0,53
10 902	Hill & Smith	195 800	0,33
37 853	HomeServe	331 024	0,57
78 170	Howden Joinery Group	704 468	1,19
53 142	Ibstock	108 303	0,19
35 374	IMI	614 093	1,05
39 335	IntegraFin Holdings	220 473	0,38
27 195	Marshalls Group	188 325	0,32
42 771	Michael Page International	270 954	0,46
192 165	Mitie Group	123 946	0,21
38 522	Morgan Advanced Materials	138 101	0,24
5 509	Morgan Sindall Group	138 827	0,24
7 279	Oxford Instruments	191 438	0,33
31 888	Polypipe	186 864	0,32
76 962	QinetiQ Group	204 719	0,35
33 462	Redde Northgate	146 062	0,25
31 204	Redrow	218 678	0,37
4 686	Renishaw	223 991	0,38
117 500	Rotork	419 710	0,72
28 104	Safestore Holdings	395 985	0,68
164 064	Serco Group	220 830	0,38
15 169	Spectris	554 882	0,95
30 881	Travis Perkins	480 045	0,82
26 891	Tyman	107 430	0,18
9 566	Ultra Electronics Holdings	304 199	0,52
35 516	Weir Group	607 856	1,04
		9 728 715	16,63
	Pétrole et gaz (2020 : 1,72 %)		
67 347	Cairn Energy	126 814	0,22
111 870	Diversified Gas & Oil	116 792	0,20
16 194	Energean Oil & Gas	138 459	0,24
64 263	Harbour Energy	227 491	0,38
91 278	John Wood	174 432	0,30
29 002	Vesuvius	130 567	0,22
52 660	Vivo Energy	69 406	0,12
25 527	Volution Group	141 164	0,24
		1 125 125	1,92

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Technologies (2020 : 2,68 %)		
31 387	Baltic Classifieds Group	79 409	0,14
27 502	Bytes Technology Group	156 074	0,27
10 488	Computacenter	305 201	0,52
28 744	Darktrace	120 782	0,21
11 655	Groupe FDM	148 252	0,25
19 387	Finablr**	2 137	0,00
7 616	Kainos Group	145 999	0,25
44 975	Micro Focus International	187 951	0,32
35 842	Moonpig Group	134 408	0,23
39 835	Groupe NCC	93 015	0,16
17 001	Softcat	306 698	0,52
82 703	Spirent Communications	228 426	0,39
63 206	Trainline	176 345	0,30
45 546	Trustpilot Group	149 118	0,25
		2 233 815	3,81
	Télécommunications (2020 : 0,84 %)		
136 136	Airtel Africa	182 014	0,31
105 686	Helios Towers	181 780	0,31
8 643	Telecom Plus	137 078	0,23
		500 872	0,85
	Services aux collectivités (2020 : 1,20 %)		
806 099	Centrica	576 361	0,99
23 683	ContourGlobal	45 329	0,08
54 585	Drax Group	330 239	0,56
37 508	Pennon Group	437 718	0,75
		1 389 647	2,38
	Total des actions (2020 : 99,54 %)*	58 005 855	99,17

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)* **		
10	ICF FTSE 250 Index Future Mar 22	15 682	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 468 560 GBP)	15 682	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	58 021 537	99,20
	Liquidités et autres actifs nets	469 067	0,80
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	58 490 604	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur GBP	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	58 003 718	99,12
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	2 137	0,00
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	15 682	0,03
Autres actifs	495 503	0,85
Total des actifs	58 517 040	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Genesis Emerging Markets Fund, XP Power, 4imprint Group, Personal Assets Trust et Baltic Classifieds Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. L'investissement détenu dans Finablr a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Royaume-Uni	85,89	86,26
Autres*	13,28	13,28
	99,17	99,54

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Bermudes		
	Finance (2020 : 0,12 %)		
	Industrie (2020 : 0,02 %)		
	Irlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,45 %)		
79 059	Linde	27 388 409	0,44
		27 388 409	0,44
	Services de consommation (2020 : 0,12 %)		
	Finance (2020 : 0,08 %)		
	Soins de santé (2020 : 0,51 %)		
203 616	Medtronic	21 064 075	0,34
		21 064 075	0,34
	Industrie (2020 : 0,71 %)		
97 869	Accenture	40 571 594	0,66
18 680	Allegion	2 473 979	0,04
39 487	Trane Technologies	7 977 559	0,13
		51 023 132	0,83
	Technologies (2020 : néant)		
33 167	Seagate Technology Holdings	3 747 208	0,06
		3 747 208	0,06
	Jersey		
	Industrie (2020 : 0,06 %)		
238 117	Amcor	2 859 785	0,05
		2 859 785	0,05
	Pays-Bas		
	Matériaux de base (2020 : 0,07 %)		
41 674	Lyondell Basell Industries	3 843 593	0,06
		3 843 593	0,06
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
50 429	Nielsen Holdings	1 034 299	0,02
		1 034 299	0,02

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Technologies (2020 : néant)		
40 126	NXP Semiconductors	9 139 900	0,15
		9 139 900	0,15
	Suisse		
	Finance (2020 : 0,22 %)		
68 307	Chubb	13 204 426	0,21
		13 204 426	0,21
	Industrie (2020 : 0,13 %)		
44 775	TE Connectivity	7 223 999	0,12
		7 223 999	0,12
	Technologies (2020 : 0,07 %)		
26 119	Garmin	3 556 624	0,06
		3 556 624	0,06
	Royaume-Uni		
	Finance (2020 : néant)		
17 630	Willis Towers Watson	4 186 949	0,07
		4 186 949	0,07
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Technologies (2020 : néant)		
64 437	IHS Markit	8 564 966	0,14
		8 564 966	0,14
	États-Unis		
	Matériaux de base (2020 : 1,51 %)		
33 871	Air Products & Chemicals	10 305 590	0,16
16 562	Albemarle	3 871 699	0,06
11 923	Avery Dennison	2 582 164	0,04
17 877	Celanese	3 004 409	0,05
30 497	CF Industries Holdings	2 158 578	0,04
114 330	Dow	6 484 798	0,11
80 619	Dupont de Nemours	6 512 403	0,11
19 320	Eastman Chemical	2 335 981	0,04
38 359	Ecolab	8 998 638	0,14
18 501	FMC	2 033 075	0,03
216 272	Freeport-McMoRan Copper & Gold	9 025 030	0,14
74 796	Ingersoll Rand	4 627 629	0,08

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
39 132	International Flavors & Fragrances	5 895 236	0,10
56 834	International Paper	2 670 061	0,04
37 303	Mosaic	1 465 635	0,02
118 397	Newmont Mining	7 342 982	0,12
42 821	Nucor	4 888 017	0,08
36 409	PPG Industries	6 278 368	0,10
208 055	Viatris	2 814 984	0,05
		93 295 277	1,51
	Biens de consommation (2020 : 8,86 %)		
117 579	Activision Blizzard	7 822 531	0,13
294 603	Altria Group	13 961 236	0,23
77 059	Archer-Daniels-Midland	5 208 418	0,08
37 514	BorgWarner	1 690 756	0,03
22 594	Brown-Forman	1 646 199	0,03
30 726	Campbell Soup	1 335 352	0,02
35 269	Church & Dwight	3 615 072	0,06
16 520	Clorox	2 880 427	0,05
583 064	Coca-Cola	34 523 219	0,56
133 574	Colgate-Palmolive	11 399 205	0,19
71 744	ConAgra Foods	2 450 058	0,04
26 111	Constellation Brands	6 553 078	0,11
39 285	Delphi Automotive	6 480 061	0,11
52 845	DR Horton	5 731 040	0,09
42 064	Electronic Arts	5 548 242	0,09
34 649	Estee Lauder Cos	12 827 060	0,21
603 801	Ford Motor	12 540 947	0,20
93 614	General Mills	6 307 711	0,10
214 288	General Motors	12 563 705	0,20
20 875	Genuine Parts	2 926 675	0,05
18 183	Hasbro	1 850 666	0,03
25 574	Hershey	4 947 802	0,08
39 510	Hormel Foods	1 928 483	0,03
16 327	JM Smucker	2 217 533	0,04
43 357	Kellogg	2 793 058	0,05
53 153	Kimberly-Clark	7 596 627	0,12
90 235	Kraft Heinz	3 239 437	0,05

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
20 656	Lamb Weston Holdings	1 309 177	0,02
43 840	Lennar	5 092 454	0,08
43 356	LKQ	2 602 661	0,04
34 730	McCormick & Co	3 355 265	0,05
7 033	Mohawk Industries	1 281 272	0,02
26 472	Molsonors Brewing	1 226 977	0,02
221 862	Mondelez International	14 711 669	0,24
50 735	Monster Beverage	4 872 589	0,08
52 687	Newell Rubbermaid	1 150 684	0,02
190 194	NIKE	31 699 634	0,51
442	NVR	2 611 721	0,04
212 522	PepsiCo	36 917 197	0,60
238 991	Philip Morris International	22 704 145	0,37
5 845	Pool	3 308 270	0,05
366 310	Procter & Gamble	59 920 990	0,97
41 437	Pulte Group	2 368 539	0,04
10 065	PVH	1 073 432	0,02
5 794	Ralph Lauren	688 675	0,01
11 511	Snap-on	2 479 239	0,04
28 582	Stanley Black & Decker	5 391 137	0,09
16 045	Take Two Interactive	2 851 517	0,05
123 399	Tesla Motors	130 405 595	2,11
42 940	Tyson Foods	3 742 650	0,06
61 787	Under Armour	1 199 926	0,02
42 218	VF	3 091 202	0,05
9 858	Whirlpool	2 313 278	0,04
		530 954 493	8,62
	Services de consommation (2020 : 15,33 %)		
9 880	Advance Auto Parts	2 370 014	0,04
27 559	Alaska Air Group	1 435 824	0,02
66 031	Amazon.com	220 169 804	3,56
104 149	American Airlines Group	1 870 516	0,03
21 797	AmerisourceBergen	2 896 603	0,05
3 156	AutoZone	6 616 207	0,11
34 152	Bath & Body Works	2 383 468	0,04
32 726	Best Buy	3 324 962	0,05

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
29 413	Caesars Entertainment	2 750 998	0,04
42 397	Cardinal Health	2 183 022	0,04
23 730	CarMax	3 090 358	0,05
115 888	Carnival com	2 331 667	0,04
19 139	Charter Communications	12 478 054	0,20
3 922	Chipotle Mexican Grill	6 856 637	0,11
693 200	Comcast	34 888 756	0,57
27 691	Copart	4 198 509	0,07
67 135	Costco Wholesale	38 112 540	0,62
202 497	CVS Caremark	20 889 591	0,34
17 490	Darden Restaurants	2 634 694	0,04
114 910	Delta Air Lines	4 490 683	0,07
74 191	Discovery	1 717 546	0,03
35 587	Dish Network	1 154 442	0,02
38 153	Dollar General	8 997 622	0,15
33 854	Dollar Tree	4 757 164	0,08
5 838	Domino’s Pizza	3 294 559	0,05
98 526	eBay	6 551 979	0,11
20 395	Expedia	3 685 784	0,06
4 044	Factset Research Systems	1 965 424	0,03
72 470	Fox	2 616 186	0,04
37 866	Gap	668 335	0,01
44 255	Hilton Worldwide Holdings	6 903 337	0,11
161 165	Home Depot	66 885 087	1,09
54 488	Interpublic Group of Companies	2 040 576	0,03
116 548	Johnson Controls	9 476 518	0,15
107 335	Kroger	4 857 982	0,08
49 218	Las Vegas Sands	1 852 566	0,03
26 104	Live Nation	3 124 388	0,05
106 268	Lowe’s Cos	27 468 153	0,45
42 134	Marriott International	6 962 222	0,11
115 764	McDonald’s	31 032 855	0,50
24 242	McKesson	6 025 834	0,10
68 425	MGM Resorts International	3 070 914	0,05
67 469	NetFlix	40 646 024	0,66
82 164	News	1 838 807	0,03

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
29 778	Omnicom Group	2 181 834	0,04
10 254	O'Reilly Automotive	7 241 682	0,12
178 972	PayPal Holdings	33 750 540	0,55
20 158	Penn National Gaming	1 045 192	0,02
236 128	Raytheon Technologies	20 321 176	0,33
33 024	Rollins	1 129 751	0,02
51 829	Ross Stores	5 923 018	0,10
32 532	Royal Caribbean Cruises	2 501 711	0,04
108 122	Southwest Airlines	4 631 946	0,08
185 004	Starbucks	21 639 918	0,35
77 035	Sysco	6 051 099	0,10
48 720	Tapestry	1 978 032	0,03
75 175	Target	17 398 502	0,28
185 956	TJX Cos	14 117 780	0,23
16 991	Tractor Supply	4 054 053	0,07
7 660	Ulta Beauty	3 158 524	0,05
61 140	United Airlines Holdings	2 676 709	0,04
87 568	ViacomCBS	2 642 802	0,04
112 004	Walgreens Boots Alliance	5 842 129	0,09
211 114	Wal-Mart Stores	30 546 085	0,50
276 353	Walt Disney	42 804 316	0,69
13 539	Wynn Resorts	1 151 357	0,02
46 654	Yum! Brands	6 478 374	0,11
		862 833 741	14,01
	Finance (2020 : 14,86 %)		
88 706	Aflac	5 179 543	0,08
18 192	Alexandria Real Estate Equities	4 056 088	0,07
47 773	Allstate	5 620 493	0,09
99 648	American Express	16 302 413	0,26
132 106	American International Group	7 511 547	0,12
70 100	American Tower	20 504 250	0,33
17 719	Ameriprise Financial	5 345 114	0,09
32 426	Aon	9 745 959	0,16
9 151	Assurant	1 426 275	0,02
22 448	AvalonBay Communities	5 670 140	0,09
1 111 752	Bank of America	49 461 846	0,80

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
122 639	Bank of New York Mellon	7 122 873	0,12
280 428	Berkshire Hathaway	83 847 972	1,35
21 218	BlackRock	19 426 352	0,32
24 931	Boston Properties	2 871 553	0,05
24 121	Brown & Brown	1 695 224	0,03
69 316	Capital One Financial	10 057 058	0,16
144 133	Carrier Global	7 817 774	0,13
13 907	CBOE Global Markets	1 813 473	0,03
53 132	Groupe CBRE	5 765 353	0,09
223 199	Charles Schwab	18 771 036	0,30
52 398	Chicago Mercantile Exchange	11 970 847	0,19
21 880	Cincinnati Financial	2 492 788	0,04
308 398	Citigroup	18 624 155	0,30
62 648	Citizens Financial Group	2 960 118	0,05
11 225	Comerica	976 575	0,02
67 015	Crown Castle REIT	13 988 711	0,23
40 753	Digital Realty Trust	7 207 983	0,12
46 771	Discover Financial Services	5 404 857	0,09
52 241	Duke Realty	3 429 099	0,06
20 815	Equifax	6 094 424	0,10
13 793	Equinix	11 666 671	0,19
60 432	Equity Residential	5 469 096	0,09
9 627	Essex Property	3 390 918	0,06
5 755	Everest Re Group	1 576 410	0,03
18 771	Extra Space Storage	4 255 949	0,07
9 997	Federal Realty Investment Trust	1 362 791	0,02
112 987	Fifth Third Bancorp	4 920 584	0,08
16 026	First Horizon National**	-	-
23 950	First Republic Bank	4 945 915	0,08
33 337	Franklin Resources	1 116 456	0,02
26 916	Gallagher (Arthur J)	4 566 838	0,07
7 312	Globe Life	685 281	0,01
52 554	Goldman Sachs	20 104 533	0,33
52 209	Hartford Financial	3 604 509	0,06
71 142	Healthpeak Properties	2 567 515	0,04
103 053	Host Hotels & Resorts	1 792 092	0,03

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
191 569	Huntington Bancshares	2 953 994	0,05
83 519	Intercontinental Exchange	11 422 894	0,19
50 824	Invesco	1 169 968	0,02
50 882	Iron Mountain	2 662 655	0,04
453 457	JPMorgan Chase & Co	71 804 916	1,16
144 220	KeyCorp	3 335 809	0,05
59 660	Kimco Realty	1 470 619	0,02
28 161	Lincoln National	1 922 270	0,03
38 785	Loews	2 240 222	0,04
14 612	M&T Bank	2 244 111	0,04
5 718	MarketAxess Holdings	2 351 642	0,04
78 392	Marsh & McLennan Cos	13 626 097	0,22
131 595	Mastercard	47 284 715	0,77
116 410	MetLife	7 274 461	0,12
16 464	Mid-America Apartment Communities	3 777 500	0,06
25 002	Moody’s	9 765 281	0,16
216 006	Morgan Stanley	21 203 149	0,34
13 360	MSCI	8 185 538	0,13
16 449	NASDAQ OMX Group	3 454 454	0,06
30 818	Northern Trust	3 686 141	0,06
38 652	People’s United Financial	688 779	0,01
67 443	PNC Financial Services Group	13 523 670	0,22
36 968	Principal Financial Group	2 673 895	0,04
89 444	Progressive	9 181 427	0,15
116 198	ProLogis	19 563 095	0,32
60 199	Prudential Financial	6 515 940	0,11
23 327	Public Storage	8 737 361	0,14
27 003	Raymond James Financial	2 711 101	0,04
83 107	Realty Income	5 949 630	0,10
23 640	Regency Centers	1 781 274	0,03
138 835	Regions Financial	3 026 603	0,05
36 944	S&P Global	17 434 982	0,28
18 459	SBA Communications	7 180 920	0,12
8 352	Signature Bank	2 701 621	0,04
47 959	Simon Property Group	7 662 409	0,12
56 412	State Street	5 246 316	0,09
7 773	SVB Financial Group	5 271 960	0,09

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
94 720	Synchrony Financial	4 394 061	0,07
31 739	T Rowe Price Group	6 241 157	0,10
41 908	Travelers Cos	6 555 668	0,11
204 978	Truist Financial	12 001 462	0,19
44 289	UDR	2 656 897	0,04
217 212	US Bancorp	12 200 798	0,20
62 679	Ventas	3 204 150	0,05
253 687	Visa	54 976 510	0,88
30 800	Vornado Realty Trust	1 289 288	0,02
612 425	Wells Fargo & Co	29 384 152	0,48
70 396	Welltower	6 037 865	0,10
106 282	Weyerhaeuser	4 376 693	0,07
19 937	WR Berkley	1 642 609	0,03
14 761	Zions Bancorporation	932 305	0,02
		922 768 485	14,98
	Soins de santé (2020 : 11,72 %)		
270 602	Abbott Laboratories	38 084 525	0,62
268 677	Abbvie	36 378 866	0,59
6 323	Abiomed	2 271 032	0,04
11 404	Align Technology	7 494 481	0,12
88 535	Amgen	19 917 719	0,32
35 992	Anthem	16 683 732	0,27
79 091	Baxter International	6 789 171	0,11
44 137	Becton Dickinson and Co	11 099 573	0,18
22 103	Biogen Idec	5 302 952	0,09
2 919	Bio-Rad Laboratories	2 205 509	0,04
5 056	Bio-Techne	2 615 671	0,04
215 400	Boston Scientific	9 150 192	0,15
347 187	Bristol-Myers Squibb	21 647 109	0,35
24 940	Catalent	3 193 068	0,05
90 362	Centene	7 445 829	0,12
7 145	Charles River Laboratories International	2 692 093	0,04
52 518	Cigna	12 059 708	0,20
6 994	Cooper Companies	2 930 066	0,05
119 194	Corteva	5 635 492	0,09
8 826	DaVita	1 004 046	0,02

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Soins de santé (suite)		
32 560	Dentsply Sirona	1 816 522	0,03
15 058	Dexcom	8 085 393	0,13
98 442	Edwards Lifesciences	12 753 161	0,21
119 730	Eli Lilly & Co	33 071 821	0,54
194 985	Gilead Sciences	14 157 861	0,23
37 372	HCA Holdings	9 601 614	0,16
20 823	Henry Schein	1 614 407	0,03
38 371	Hologic	2 937 684	0,05
20 404	Humana	9 464 599	0,15
13 183	IDEXX Laboratories	8 680 478	0,14
24 094	Illumina	9 166 321	0,15
26 409	Incyte Genomics	1 938 421	0,03
52 239	Intuitive Surgical	18 769 473	0,30
27 702	IQVIA	7 815 842	0,13
395 206	Johnson & Johnson	67 607 890	1,09
14 373	Laboratory Corporation of America Holdings	4 516 140	0,07
387 900	Merck & Co	29 728 656	0,48
52 644	Moderna	13 370 523	0,22
37 058	Organon & Co	1 128 416	0,02
850 478	Pfizer	50 220 726	0,82
19 685	Quest Diagnostics	3 405 702	0,06
15 742	Regeneron Pharms	9 941 388	0,16
22 191	Resmed	5 780 312	0,09
11 877	Steris	2 890 981	0,05
48 892	Stryker	13 074 699	0,21
6 796	Teleflex	2 232 350	0,04
60 640	Thermo Fisher Scientific	40 461 434	0,66
141 427	UnitedHealth Group	71 016 154	1,14
10 568	Universal Health	1 370 247	0,02
39 694	Vertex Pharmaceuticals	8 716 802	0,14
8 824	Waters	3 287 822	0,05
11 747	West Pharmaceutical Services	5 509 460	0,09
32 131	Zimmer Biomet Holdings	4 081 922	0,07
70 882	Zoetis	17 297 334	0,28
		710 113 389	11,53

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (2020 : 9,49 %)		
91 490	3M	16 251 369	0,26
48 012	Agilent Technologies	7 665 116	0,12
40 025	Ametek	5 885 276	0,10
83 492	Amphenol	7 302 210	0,12
29 263	AO Smith	2 512 229	0,04
66 250	Automatic Data Processing	16 335 925	0,27
46 288	Ball	4 456 146	0,07
87 859	Boeing	17 687 774	0,29
17 183	Broadridge Financial Solutions	3 141 396	0,05
85 915	Caterpillar	17 762 067	0,29
19 139	CH Robinson Worldwide	2 059 930	0,03
13 167	Cintas	5 835 219	0,09
323 690	CSX	12 170 744	0,20
24 966	Cummins	5 446 083	0,09
96 189	Danaher	31 647 143	0,52
44 776	Deere & Co	15 353 243	0,25
26 061	Dover	4 732 678	0,08
64 801	Eaton	11 198 909	0,18
98 289	Emerson Electric	9 137 928	0,15
20 778	Expeditors International of Washington	2 790 278	0,05
99 530	Fastenal	6 375 892	0,10
36 826	FedEx	9 524 677	0,15
94 616	Fidelity National Information Services	10 327 336	0,17
88 253	Fiserv	9 159 779	0,15
11 134	FleetCor Technologies	2 492 235	0,04
63 934	Fortive	4 877 525	0,08
27 256	Fortune Brands Home & Security	2 913 666	0,05
10 964	Generac Holdings	3 858 451	0,06
38 752	General Dynamics	8 078 629	0,13
172 543	General Electric	16 300 137	0,26
45 194	Global Payments	6 109 325	0,10
8 095	Grainger	4 195 153	0,07
107 820	Honeywell International	22 481 548	0,37
81 177	Howmet Aerospace	2 583 864	0,04
9 692	Huntington Ingalls Industies	1 809 884	0,03
14 356	Idex	3 392 610	0,06

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (suite)		
46 203	Illinois Tool Works	11 402 900	0,19
4 217	IPG Photonics	725 914	0,01
18 721	Jacobs Engineering Group	2 606 525	0,04
8 946	JB Hunt Transport Services	1 828 562	0,03
24 692	Keysight	5 099 145	0,08
10 366	Martin Marietta Materials	4 566 430	0,07
48 114	Masco	3 378 565	0,05
3 574	Mettler Toledo International	6 065 829	0,10
37 726	Norfolk Southern	11 231 407	0,18
64 592	Norwegian Cruise Line Holdings	1 339 638	0,02
11 974	Old Dominion Freight Line	4 291 242	0,07
73 020	Otis Worldwide	6 357 851	0,10
60 661	PACCAR	5 353 940	0,09
10 466	Packaging Corp of America	1 424 946	0,02
21 767	Parker Hannifin	6 924 518	0,11
43 890	Paychex	5 990 985	0,10
35 686	Pentair	2 606 149	0,04
15 766	PerkinElmer	3 169 912	0,05
28 612	Quanta Services	3 280 652	0,05
30 455	Republic Services	4 246 950	0,07
13 664	Robert Half International	1 523 809	0,02
19 638	Rockwell Automation	6 850 716	0,11
17 470	Roper Industries	8 592 794	0,14
23 737	Sealed Air	1 601 535	0,03
36 942	Sherwin-Williams	13 009 495	0,21
8 733	Teledyne Technologies	3 815 360	0,06
9 205	TransDigm Group	5 856 957	0,10
35 268	Trimble Navigation	3 075 017	0,05
98 264	Union Pacific	24 755 650	0,41
107 982	United Parcel Service	23 144 862	0,38
13 083	United Rentals	4 347 350	0,07
27 641	Verisk Analytics	6 322 326	0,10
20 179	Vulcan Materials	4 188 757	0,07
36 641	Wabtec	3 375 003	0,05
58 162	Waste Management	9 707 238	0,16
36 566	WestRock	1 622 068	0,03
33 781	Xylem	4 051 018	0,07
7 675	Zebra Technologies	4 568 160	0,07
		536 152 549	8,71

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 2,21 %)		
59 526	APA	1 600 654	0,03
135 026	Baker Hughes	3 248 726	0,05
117 537	Cabot Oil & Gas	2 233 203	0,04
297 775	Chevron	34 943 896	0,56
207 992	ConocoPhillips	15 012 863	0,23
86 824	Devon Energy	3 824 597	0,06
23 276	Diamondback Energy	2 510 317	0,04
20 621	Enphase Energy	3 772 406	0,06
91 214	EOG Resources	8 102 540	0,13
651 156	Exxon Mobil	39 844 236	0,64
134 068	Halliburton	3 066 135	0,05
39 306	Hess	2 909 823	0,05
301 466	Kinder Morgan	4 781 251	0,08
113 113	Marathon Oil	1 857 315	0,03
96 756	Marathon Petroleum	6 191 416	0,10
140 288	Occidental Petroleum	4 066 949	0,07
59 917	Phillips	4 341 586	0,07
32 409	Pioneer Natural Resources	5 894 549	0,10
221 859	Schlumberger	6 644 677	0,11
7 971	Solaredge Technologies	2 236 423	0,04
61 803	Valero Energy	4 642 023	0,08
183 336	Williams Cos	4 774 069	0,08
		166 499 654	2,70
	Technologies (2020 : 28,21 %)		
72 414	Adobe	41 063 083	0,67
184 482	Advanced Micro Devices	26 546 960	0,43
23 733	Akamai Technologies	2 777 710	0,05
88 277	Alphabet	255 594 654	4,15
79 034	Analog Devices	13 891 806	0,23
13 354	Ansys	5 356 556	0,09
2 365 777	Apple	420 091 022	6,81
139 011	Applied Materials	21 874 771	0,36
33 649	Arista Networks	4 837 044	0,08
34 082	Autodesk	9 583 518	0,16
6 342	Booking Holdings	15 215 917	0,25
62 103	Broadcom	41 323 957	0,67

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
43 306	Cadence Design System	8 070 073	0,13
24 575	CDW	5 032 469	0,08
19 310	Ceridian HCM Holding	2 017 123	0,03
54 029	Cerner	5 017 673	0,08
647 108	Cisco Systems	41 007 234	0,67
16 428	Citrix Systems	1 553 924	0,03
85 511	Cognizant Technology Solutions	7 586 536	0,12
119 716	Corning	4 457 027	0,07
39 002	DXC Technology	1 255 474	0,02
8 466	EPAM Systems	5 659 098	0,09
19 030	Etsy	4 166 428	0,07
8 634	F5 Networks	2 112 826	0,03
360 810	FaceBook	121 358 444	1,97
22 854	Fortinet	8 213 728	0,13
12 436	Gartner	4 157 604	0,07
10 899	Henry Jack & Associates	1 820 024	0,03
201 772	Hewlett Packard	3 181 944	0,05
190 370	HP	7 171 238	0,12
624 303	Intel	32 151 605	0,52
140 924	International Business Machines	18 835 902	0,31
42 974	Intuit	27 641 736	0,45
46 741	Juniper Networks	1 669 121	0,03
24 448	KLA-Tencor	10 515 329	0,17
21 674	LAM Research	15 586 857	0,25
24 733	Leidos Holdings	2 198 764	0,04
40 417	Match Group	5 345 148	0,09
78 076	Microchip Technology	6 797 297	0,11
172 080	Micron Technology	16 029 252	0,26
1 140 131	Microsoft	383 448 858	6,23
6 462	Monolithic Power Systems	3 187 898	0,05
27 451	Motorola Solutions	7 458 437	0,12
27 865	NetApp	2 563 301	0,04
87 359	NortonLifeLock	2 269 587	0,04
378 868	NVIDIA	111 428 867	1,81
250 212	Oracle	21 820 989	0,35
6 848	Paycom Software	2 843 221	0,05
15 990	PTC	1 937 189	0,03

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
16 666	Qorvo	2 606 396	0,04
171 619	Qualcomm	31 383 967	0,51
147 299	Salesforce.com	37 433 095	0,61
30 196	Servicenow	19 600 526	0,32
21 618	Skyworks Solutions	3 353 817	0,05
23 240	Synopsys	8 563 940	0,14
22 360	Teradyne	3 656 531	0,06
141 835	Texas Instruments	26 731 642	0,43
118 258	Twitter	5 111 111	0,08
4 838	Tyler Technologies	2 602 602	0,04
12 373	VeriSign	3 140 515	0,05
46 754	Western Digital	3 048 828	0,05
35 869	Xilinx	7 605 304	0,12
		1 920 563 497	31,19
	Télécommunications (2020 : 1,83 %)		
1 104 128	AT&T.	27 161 549	0,44
142 813	Lumen Technologies	1 792 303	0,03
85 038	T-Mobile US	9 862 707	0,16
628 838	Verizon Communications	32 674 422	0,53
		71 490 981	1,16
	Services aux collectivités (2020 : 2,80 %)		
94 625	AES	2 299 387	0,04
34 116	Alliant Energy	2 097 111	0,03
36 203	Ameren	3 222 429	0,05
82 505	American Electric Power	7 340 470	0,12
23 735	American Water Works	4 482 592	0,07
20 258	Atmos Energy	2 122 431	0,03
98 701	CenterPoint Energy	2 754 745	0,04
44 376	CMS Energy	2 886 659	0,05
48 267	Consolidated Edison	4 118 140	0,07
127 183	Dominion Resources	9 991 496	0,16
27 673	DTE Energy	3 308 030	0,05
122 499	Duke Energy	12 850 145	0,21
59 968	Edison International	4 092 816	0,07
28 853	Entergy	3 250 290	0,05
33 203	Evergy	2 278 058	0,04
53 382	Eversource Energy	4 856 694	0,08

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services aux collectivités (suite)		
152 081	Exelon	8 784 199	0,14
91 125	FirstEnergy	3 789 889	0,06
299 490	NextEra Energy	27 960 386	0,46
52 998	NiSource	1 463 275	0,02
41 314	NRG Energy	1 779 807	0,03
65 309	ONEOK	3 837 557	0,06
17 304	Pinnacle West Capital	1 221 489	0,02
115 977	PPL	3 486 269	0,06
79 119	Public Service Enterprise Group	5 279 611	0,09
45 253	Sempra Energy	5 986 067	0,10
164 634	Southern	11 290 600	0,18
49 245	Wec Energy Group	4 780 212	0,08
81 257	Xcel Energy	5 501 099	0,09
		157 111 953	2,55
	Total des actions (2020 : 99,41 %)*	6 128 621 384	99,51
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)		
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)***		
113	CME S&P 500 EMINI Future Mar 22	315 553	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 26 885 525 USD)	315 553	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 128 936 937	99,52
	Liquidités et autres actifs nets	30 105 431	0,48
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	6 159 042 368	100,00

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	6 128 621 384	99,49
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	-	-
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	315 553	0,01
Autres actifs	31 139 960	0,50
Total des actifs	6 160 076 897	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tel que mentionné ci-dessous) et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans First Horizon National ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans First Horizon National et American International Group (Warrants) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
États-Unis	96,96	96,82
Autres*	2,55	2,59
	99,51	99,41

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
26 782	Groupe BHP	701 606	0,55
		701 606	0,55
	Autriche		
	Matériaux de base (2020 : 0,04 %)		
1 481	Voestalpine	47 392	0,04
		47 392	0,04
	Finance (2020 : 0,12 %)		
4 352	Erste Group Bank	179 955	0,14
1 875	Raiffeisen Bank International	48 525	0,04
		228 480	0,18
	Pétrole et gaz (2020 : 0,06 %)		
1 810	OMV	90 410	0,07
		90 410	0,07
	Services aux collectivités (2020 : 0,06 %)		
882	Verbund	87 230	0,07
		87 230	0,07
	Belgique		
	Matériaux de base (2020 : 0,19 %)		
960	Solvay	98 112	0,08
2 513	Umicore	89 840	0,07
		187 952	0,15
	Biens de consommation (2020 : 0,53 %)		
9 669	Anheuser-Busch InBev	514 101	0,40
		514 101	0,40
	Services de consommation (2020 : 0,07 %)		
696	Colruyt	25 933	0,02
		25 933	0,02
	Finance (2020 : 0,44 %)		
2 221	Ageas	101 167	0,08
1 518	Groupe Bruxelles Lambert	149 143	0,12
3 167	KBC Groep	238 982	0,18
197	Sofina	85 104	0,07
		574 396	0,45

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Belgique (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,13 %)		
1 612	UCB	161 764	0,13
		161 764	0,13
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
1 846	Belgacom	31 640	0,02
		31 640	0,02
	Services aux collectivités (2020 : 0,04 %)		
399	Elia Group	46 164	0,04
		46 164	0,04
	Danemark		
	Biens de consommation (2020 : 0,38 %)		
1 267	Carlsberg	192 411	0,15
1 310	Christian Hansen Holding	90 779	0,07
1 294	Pandora	141 865	0,11
		425 055	0,33
	Finance (2020 : 0,16 %)		
8 942	Danske Bank	135 797	0,10
4 624	Tryg	100 406	0,08
		236 203	0,18
	Soins de santé (2020 : 2,03 %)		
2 123	Ambu	49 382	0,04
1 505	Coloplast	232 906	0,18
837	Genmab	295 972	0,23
1 554	GN Store Nord	85 937	0,07
21 362	Novo Nordisk	2 111 048	1,64
2 593	Novozymes	187 287	0,15
1 316	William Demant Holding	59 292	0,05
		3 021 824	2,36
	Industrie (2020 : 0,58 %)		
117	AP Moeller - Maersk	359 459	0,28
2 589	DSV	531 719	0,42
107	Rockwool International	41 145	0,03
12 725	Vestas Wind System	342 182	0,27
		1 274 505	1,00
	Pétrole et gaz (2020 : 0,47 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,38 %)		
2 404	Orsted	269 956	0,21
		269 956	0,21

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,31 %)		
7 200	Stora Enso	116 208	0,09
6 776	UPM-Kymmene	226 725	0,18
		342 933	0,27
	Services de consommation (2020 : 0,07 %)		
3 458	Kesko Oyj	101 457	0,08
		101 457	0,08
	Finance (2020 : 0,47 %)		
41 030	Nordea Bank	440 346	0,34
6 315	Sampo	278 239	0,22
		718 585	0,56
	Soins de santé (2020 : 0,05 %)		
1 345	Orion oyj	49 119	0,04
		49 119	0,04
	Industrie (2020 : 0,32 %)		
4 322	Kone	272 459	0,21
6 079	Wartsilap	75 136	0,06
		347 595	0,27
	Pétrole et gaz (2020 : 0,30 %)		
5 360	Neste Oyj	232 410	0,18
		232 410	0,18
	Technologies (2020 : 0,22 %)		
68 280	Nokia	380 593	0,30
		380 593	0,30
	Télécommunications (2020 : 0,07 %)		
1 811	Elisa	98 011	0,08
		98 011	0,08
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
5 627	Fortum	151 873	0,12
		151 873	0,12
	France		
	Matériaux de base (2020 : 0,86 %)		
6 000	Air Liquide	919 920	0,72
790	Arkema	97 842	0,08
		1 017 762	0,80

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 4,55 %)		
2 147	Cie Generale des Etablissements Michelin	309 490	0,24
8 263	Danone	451 077	0,35
1 544	Faurecia	64 225	0,05
403	Hermes International	619 008	0,48
3 181	L'Oreal	1 326 318	1,04
3 520	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 559 040	2,00
2 651	Pernod-Ricard	560 687	0,44
290	Remy Cointreau	62 060	0,05
2 432	Renault	74 285	0,06
358	SEB	49 010	0,04
2 912	Valeo	77 401	0,06
		6 152 601	4,81
	Services de consommation (2020 : 1,33 %)		
2 183	Accor	62 106	0,05
7 995	Carrefour	128 759	0,10
1 692	Eurofins Scientific	184 090	0,14
948	Kering	670 141	0,53
1 224	La Française des Jeux SAEM	47 663	0,04
2 892	Publicis Groupe	171 207	0,13
1 123	Sodexo	86 538	0,07
9 839	Vivendi	116 986	0,09
		1 467 490	1,15
	Finance (2020 : 1,87 %)		
787	Amundi	57 097	0,04
24 504	AXA	641 637	0,50
14 264	BNP Paribas	866 823	0,69
2 201	CNP Assurances	47 872	0,04
689	Covivio	49 746	0,04
15 683	Crédit Agricole	196 822	0,15
501	Eurazeo	38 477	0,03
600	Gecina	73 740	0,06
2 528	Klepierre	52 709	0,04
10 279	Société Générale	310 477	0,24
1 540	Unibail-Rodamco	94 895	0,07
361	Wendel	38 049	0,03
		2 468 344	1,93

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Soins de santé (2020 : 1,80 %)		
534	BioMerieux	66 697	0,05
3 643	Cie Generale d'Optique Essilor International	682 115	0,53
484	Ipsen Promesses	38 962	0,03
668	Orpea	58 851	0,05
14 419	Sanofi	1 277 235	1,00
352	Sartorius Stedim Biotech	169 805	0,13
		2 293 665	1,79
	Industrie (2020 : 3,05 %)		
377	Aéroports de Paris	42 714	0,03
4 015	Alstom	125 348	0,10
11 645	Bolloré	57 293	0,04
2 894	Bouygues	91 132	0,07
3 833	Bureau Veritas	111 847	0,09
6 462	Cie de Saint-Gobain	399 804	0,31
326	Dassault Aviation	30 970	0,02
3 192	Edenred	129 499	0,10
1 076	Eiffage	97 335	0,08
5 664	Groupe Eurotunnel	82 468	0,06
3 388	Legrand	348 625	0,27
4 327	Safran	465 845	0,36
6 855	Schneider Electric	1 182 213	0,93
1 322	Thales	98 886	0,08
6 821	Vinci SA	633 739	0,51
		3 897 718	3,05
	Pétrole et gaz (2020 : 1,09 %)		
31 808	Total	1 419 591	1,11
		1 419 591	1,11
	Technologies (2020 : 1,16 %)		
2 032	Cap Gemini	437 896	0,34
8 390	Dassault Systemes	438 881	0,34
745	SR Teleperformance	292 040	0,23
1 164	Ubisoft Entertainment SA	50 133	0,04
3 019	Worldline	147 961	0,12
		1 366 911	1,07

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,24 %)		
25 592	France Telecom	240 898	0,19
		240 898	0,19
	Services aux collectivités (2020 : 0,58 %)		
6 156	EDF	63 591	0,05
23 161	GDF Suez	301 417	0,23
4 385	Suez	86 867	0,07
8 312	Veolia Environnement	268 145	0,21
		720 020	0,56
	Allemagne		
	Matériaux de base (2020 : 1,89 %)		
11 633	BASF	718 687	0,56
12 443	Bayer	584 821	0,46
1 995	Brennt	158 762	0,12
2 450	Covestro	132 790	0,10
2 712	Evonik Industries	77 211	0,06
915	Fuchs Petrolub (Preference Shares)	36 527	0,03
1 085	Lanxess	59 133	0,05
1 627	Symrise	211 998	0,17
		1 979 929	1,55
	Biens de consommation (2020 : 2,85 %)		
2 410	Adidas	610 212	0,48
4 194	Bayerische Motoren Werke	371 127	0,29
717	Bayerische Motoren Werke (Preference Shares)	52 556	0,04
1 287	Beiersdorf	116 319	0,09
1 393	Continental	129 702	0,10
10 837	Daimler	732 473	0,57
5 418	Daimler Truck Holding	174 947	0,14
1 354	Henkel AG & Co KGaA	93 020	0,07
2 255	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	160 421	0,13
1 942	Porsche Automobil Holding (Preference Shares)	162 040	0,13
1 333	Puma	143 298	0,11
420	Volkswagen	108 528	0,08
2 349	Volkswagen (Preference Shares)	416 901	0,33
		3 271 544	2,56

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,32 %)		
7 764	Deutsche Lufthansa	47 982	0,04
2 093	HelloFresh	141 361	0,11
2 807	Zalando	199 690	0,15
		389 033	0,30
	Finance (2020 : 2,83 %)		
5 224	Allianz	1 084 764	0,84
13 104	Commerzbank	87 653	0,07
9 281	Deutsche Annington	450 129	0,35
26 176	Deutsche Bank	288 407	0,23
2 408	Deutsche Boerse	354 217	0,28
763	Hannover Rueckversicherung	127 535	0,10
917	LEG Immobilien	112 516	0,09
1 775	Muenchener Rueckversicherungs	462 388	0,36
		2 967 609	2,32
	Soins de santé (2020 : 0,94 %)		
495	Carl Zeiss Meditec	91 501	0,07
2 632	Fresenius Medical Care & Co KGaA	150 392	0,12
5 295	Fresenius SE & Co KGaA	187 443	0,15
1 635	Merck KGaA	371 145	0,28
331	Sartorius (Preference Shares)	197 011	0,15
3 603	Siemens Healthineers	237 149	0,19
		1 234 641	0,96
	Industrie (2020 : 2,35 %)		
12 553	Deutsche Post	709 746	0,55
1 963	Groupe GEA	94 400	0,07
1 883	HeidelbergCement	112 076	0,09
916	KION Group AG	88 376	0,07
931	Knorr Bremse	80 904	0,06
680	MTU Aero Engines	121 992	0,10
65	Rational	58 526	0,05
9 700	Siemens	1 480 996	1,15
4 945	Siemens Energy AG	111 213	0,09
1 174	Uniper	49 073	0,04
		2 907 302	2,27

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Technologies (2020 : 2,40 %)		
1 042	Bechtle	65 583	0,05
2 064	Delivery Hero	202 272	0,16
16 560	Infineon Technologies	674 986	0,53
731	Nemetschek	82 457	0,06
13 242	SAP	1 653 926	1,30
1 069	Scout24	65 658	0,05
1 227	United Internet	42 871	0,03
		2 787 753	2,18
	Télécommunications (2020 : 0,64 %)		
42 208	Deutsche Telekom	687 990	0,53
13 502	Telefonica Deutschland Holding	32 958	0,03
		720 948	0,56
	Services aux collectivités (2020 : 0,52 %)		
28 434	E.ON	346 667	0,27
8 138	RWE	290 689	0,23
		637 356	0,50
	Irlande		
	Biens de consommation (2020 : 0,23 %)		
2 018	Kerry Group	228 539	0,18
		228 539	0,18
	Services de consommation (2020 : 0,45 %)		
2 108	Flutter Entertainment	293 012	0,23
15 121	WPP	201 619	0,16
		494 631	0,39
	Industrie (2020 : 0,97 %)		
9 941	CRH	462 455	0,36
1 288	DCC	92 810	0,07
11 616	Experian	502 491	0,39
1 955	Kingspan Group	205 275	0,16
3 109	Smurfit Kappa Group	150 600	0,12
		1 413 631	1,10
	Île de Man		
	Services de consommation (2020 : 0,09 %)		
7 392	GVC Holdings	148 174	0,12
		148 174	0,12

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Italie		
	Biens de consommation (2020 : 0,19 %)		
6 710	Davide Campari-Milano	86 257	0,07
2 637	Monclear	168 821	0,13
		255 078	0,20
	Finance (2020 : 1,08 %)		
14 016	Assicurazioni Generali	261 118	0,20
7 736	Finecobank Banca Fineco	119 405	0,09
209 162	Intesa Sanpaolo	475 634	0,38
8 108	Mediobanca	81 972	0,06
5 937	Nexi Spa	83 059	0,06
6 390	Poste Italiane	73 741	0,06
27 026	Unicredit	366 040	0,29
		1 460 969	1,14
	Soins de santé (2020 : 0,16 %)		
1 576	Amplifon	74 781	0,06
325	Diasorin	54 421	0,04
1 348	Recordati	76 162	0,06
		205 364	0,16
	Industrie (2020 : 0,18 %)		
6 409	Atlantia	111 869	0,09
3 146	Prysmian	104 164	0,08
		216 033	0,17
	Pétrole et gaz (2020 : 0,27 %)		
32 065	ENI	391 834	0,31
		391 834	0,31
	Technologies (2020 : 0,04 %)		
4 264	Infrastrutture Wireless Italiane	45 540	0,04
		45 540	0,04
	Télécommunications (2020 : 0,07 %)		
127 943	Telecom Italia	55 553	0,04
		55 553	0,04
	Services aux collectivités (2020 : 1,05 %)		
103 134	Enel	726 682	0,56
25 537	Snam SpA	135 346	0,11
18 160	Terna Rete Elettrica Nazionale	129 190	0,10
		991 218	0,77

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Luxembourg		
	Matériaux de base (2020 : 0,21 %)		
8 511	ArcelorMittal	239 542	0,19
6 109	Tenaris	56 264	0,04
		295 806	0,23
	Services de consommation (2020 : 0,03 %)		
	Finance (2020 : 0,07 %)		
12 231	Aroundtown	65 069	0,05
		65 069	0,05
	Industrie (2020 : néant)		
2 567	InPost	27 205	0,02
		27 205	0,02
	Pays-Bas		
	Matériaux de base (2020 : 0,51 %)		
2 376	Akzo Nobel	229 284	0,18
724	IMCD N.V	140 963	0,11
2 212	Koninklijke DSM	437 976	0,34
		808 223	0,63
	Biens de consommation (2020 : 1,21 %)		
1 598	Ferrari	363 545	0,28
3 287	Heineken	324 953	0,25
1 461	Heineken Holding	118 560	0,09
1 273	JDE Peet's	34 498	0,03
11 634	Koninklijke Philips Electronics	381 188	0,30
25 685	Stellantis	428 580	0,34
		1 651 324	1,29
	Services de consommation (2020 : 0,69 %)		
2 296	Just Eat Takeaway	111 287	0,09
13 244	Koninklijke Ahold Delhaize	399 108	0,31
9 254	Universal Music Group	229 314	0,18
3 394	Wolters Kluwer	351 618	0,27
		1 091 327	0,85

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Finance (2020 : 1,22 %)		
5 358	ABN AMRO Bank	69 204	0,05
22 678	Aegon	99 624	0,08
1 087	Euronext	99 189	0,08
1 381	EXOR Holdings	109 044	0,09
49 397	ING Groep	604 718	0,47
3 413	Groupe NN	162 493	0,13
11 831	Prosus	869 933	0,67
		2 014 205	1,57
	Soins de santé (2020 : 0,25 %)		
572	Argenx	180 352	0,14
2 928	Qiagen	143 443	0,11
		323 795	0,25
	Industrie (2020 : 0,89 %)		
7 449	Airbus Group	836 969	0,66
12 972	CNH Industrial	221 432	0,17
1 539	Randstad Holding	92 402	0,07
		1 150 803	0,90
	Pétrole et gaz (2020 : 1,37 %)		
98 599	Royal Dutch Shell	1 904 898	1,49
		1 904 898	1,49
	Technologies (2020 : 2,50 %)		
250	Adyen	577 875	0,45
594	ASM International	230 888	0,18
5 244	ASML Holdings	3 705 935	2,90
		4 514 698	3,53
	Télécommunications (2020 : 0,15 %)		
43 171	Koninklijke KPN	117 857	0,09
		117 857	0,09
	Norvège		
	Matériaux de base (2020 : 0,14 %)		
17 436	Norsk Hydro	120 875	0,10
2 098	Yara International	93 099	0,07
		213 974	0,17

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Norvège (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,10 %)		
5 573	Marine Harvest	115 982	0,09
		115 982	0,09
	Services de consommation (2020 : 0,07 %)		
2 216	Schibsted	69 743	0,05
		69 743	0,05
	Finance (2020 : 0,23 %)		
11 820	DNB Bank	238 093	0,19
2 590	Gjensidige Forsikring	55 270	0,04
		293 363	0,23
	Industrie (2020 : 0,08 %)		
9 517	Orkla	83 856	0,07
		83 856	0,07
	Pétrole et gaz (2020 : 0,16 %)		
1 596	Aker	43 226	0,03
12 386	Equinor	291 365	0,23
		334 591	0,26
	Technologies (2020 : 0,04 %)		
3 257	Adevinta ASA	38 097	0,03
		38 097	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,12 %)		
8 867	Telenor	122 551	0,10
		122 551	0,10
	Portugal		
	Services de consommation (2020 : 0,04 %)		
3 590	Jeronimo Martins	72 159	0,06
		72 159	0,06
	Finance (2020 : 0,00 %)		
48 824	Banco Espirito Santo**	-	-
		-	-
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
6 462	Galp Energia	55 056	0,04
		55 056	0,04
	Services aux collectivités (2020 : 0,18 %)		
35 264	EDP - Energias de Portugal	170 396	0,13
		170 396	0,13

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne		
	Services de consommation (2020 : 0,35 %)		
13 813	Industria De Diseno Textil	394 085	0,31
		394 085	0,31
	Finance (2020 : 0,96 %)		
84 444	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	443 331	0,35
219 888	Banco Santander	646 581	0,51
55 124	CaixaBank	133 069	0,10
		1 222 981	0,96
	Soins de santé (2020 : 0,09 %)		
3 863	Grifols	65 188	0,05
		65 188	0,05
	Industrie (2020 : 0,67 %)		
3 007	ACS Actividades de Construccion y Servicios	70 875	0,06
929	Aena	128 945	0,10
5 659	Amadeus IT Holding	337 503	0,26
6 155	Ferrovial	169 632	0,13
		706 955	0,55
	Pétrole et gaz (2020 : 0,25 %)		
2 917	Gamesa	61 461	0,05
18 398	Repsol	192 001	0,15
		253 462	0,20
	Télécommunications (2020 : 0,39 %)		
6 453	Cellnex Telecom	330 265	0,25
64 960	Telefonica	250 226	0,20
		580 491	0,45
	Services aux collectivités (2020 : 1,17 %)		
3 702	EDP Renovaveis	81 074	0,06
3 233	Enagas	65 953	0,05
4 144	Endesa	83 709	0,07
72 651	Iberdrola	756 297	0,60
2 449	Naturgy	70 115	0,05
5 532	Red Electrica	105 246	0,08
		1 162 394	0,91

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède		
	Matériaux de base (2020 : 0,21 %)		
3 541	Boliden	120 372	0,10
7 519	Svenska Cellulosa	117 393	0,09
		237 765	0,19
	Biens de consommation (2020 : 0,43 %)		
2 838	Electrolux AB	60 503	0,05
7 717	Essity AB	221 406	0,17
5 468	Husqvarna	76 927	0,06
19 951	Swedish Match	139 556	0,11
		498 392	0,39
	Services de consommation (2020 : 0,38 %)		
2 153	Evolution Gaming Group	268 957	0,21
9 100	Hennes & Mauritz	157 393	0,12
		426 350	0,33
	Finance (2020 : 1,19 %)		
3 741	EQT	179 128	0,14
1 334	Fastighets	84 450	0,07
1 626	Industivarden	45 546	0,04
2 060	Industrivarden	56 842	0,04
29 399	Investor	656 975	0,50
3 084	Kinnevik	96 674	0,08
2 957	LIFCO AB	77 744	0,06
1 005	Lundbergs	49 586	0,04
2 042	Sagax	60 490	0,05
20 611	Skandinaviska Enskilda Banken	251 931	0,19
18 494	Svenska Handelsbanken	175 779	0,14
11 469	Swedbank	202 845	0,16
		1 937 990	1,51
	Soins de santé (2020 : 0,52 %)		
13 452	Atlas Copco	772 658	0,60
2 899	Getinge AB	111 246	0,09
		883 904	0,69

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Industrie (2020 : 1,78 %)		
3 902	Alfa Laval	138 101	0,11
12 696	Assa Abloy	340 581	0,27
8 347	Epiroc A	185 812	0,15
5 082	Epiroc B	94 621	0,07
24 766	Hexagon	345 534	0,27
1 918	Investment AB Latour	68 683	0,05
18 013	Nibe Industrier	239 245	0,19
14 298	Sandvik	350 783	0,27
4 087	Securitas	49 480	0,04
4 398	Skanska	100 040	0,08
4 958	SKF	103 291	0,08
2 571	Volva	53 088	0,04
18 105	Volvo	368 658	0,29
		2 437 917	1,91
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
2 569	Lundin Petroleum	80 967	0,06
		80 967	0,06
	Technologies (2020 : 0,35 %)		
6 011	Embracer Group	56 344	0,04
6 622	Sinch	74 028	0,06
36 966	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	358 277	0,28
		488 649	0,38
	Télécommunications (2020 : 0,17 %)		
6 134	Tele2	76 913	0,06
32 910	TeliaSonera	113 168	0,09
		190 081	0,15
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 1,22 %)		
2 860	Clariant	52 444	0,04
88	EMS Chemie Holdings	86 712	0,07
116	Givaudan	536 473	0,42
126 623	Glencore International	565 473	0,44
1 795	Sika	658 642	0,51
		1 899 744	1,48

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 4,34 %)		
46	Barry Callebaut	98 379	0,08
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	235 871	0,18
6 617	Cie Financiere Richemont	874 574	0,68
2 589	Coca-Cola HBC	78 786	0,06
11	Lindt & Spruengli	134 082	0,10
35 709	Nestle	4 391 942	3,44
1 091	Swatch Group	135 949	0,11
		5 949 583	4,65
	Finance (2020 : 2,43 %)		
606	Baloise Holding	87 201	0,07
33 614	Credit Suisse Group	287 816	0,22
2 840	Julius Baer Group	167 688	0,13
289	Partners Group Holding	421 858	0,33
399	Swiss Life Holding	215 257	0,17
976	Swiss Prime Site	84 445	0,07
3 821	Swiss Re	332 848	0,26
44 600	UBS	706 775	0,55
1 908	Zurich Financial Services	737 303	0,58
		3 041 191	2,38
	Soins de santé (2020 : 5,73 %)		
6 329	Alcon	493 170	0,39
77	Bachem Holding	53 208	0,04
946	Lonza Group	695 330	0,54
27 791	Novartis	2 153 202	1,68
9 322	Roche Holding	3 422 337	2,68
696	Sonova Holding	240 338	0,19
132	Straumann Holdings	246 761	0,19
596	Vifor Pharma	93 326	0,07
		7 397 672	5,78
	Industrie (2020 : 1,62 %)		
20 827	ABB	701 497	0,54
1 970	Adecco	88 598	0,07
454	Geberit	326 514	0,26
6 630	Holcim	297 600	0,23
684	Kuehne + Nagel International	194 342	0,15
771	Schindler Holding	182 403	0,14
77	SGS	226 432	0,18
343	VAT Group AG	150 420	0,12
		2 167 806	1,69

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Technologies (2020 : 0,49 %)		
2 221	Logitech	164 792	0,13
8 649	STMicroelectronics	375 107	0,29
847	Temenos	103 038	0,08
		642 937	0,50
	Télécommunications (2020 : 0,14 %)		
326	Swisscom	161 905	0,13
		161 905	0,13
	Émirats arabes unis		
	Soins de santé (2020 : 0,00 %)		
1 973	NMC Health**	-	-
		-	-
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 2,26 %)		
16 385	Anglo American	588 578	0,46
5 002	Antofagasta	79 742	0,06
1 769	Croda International	213 223	0,17
6 832	Evraz Group	48 953	0,04
2 494	Johnson Matthey	60 775	0,05
6 152	Mondi	133 796	0,10
14 215	Rio Tinto	828 246	0,65
		1 953 313	1,53
	Biens de consommation (2020 : 5,11 %)		
4 547	Associated British Foods	108 746	0,08
13 244	Barratt Developments	117 990	0,09
27 604	British American Tobacco	898 705	0,70
5 002	Burberry Group	108 279	0,08
2 659	Coca-Cola European Partners	130 775	0,10
29 630	Diageo	1 424 324	1,11
12 020	Imperial Tobacco Group	231 423	0,18
32 782	JD Sports Fashion	85 039	0,07
3 955	Persimmon	134 534	0,11
9 028	RECKITT BENCKISER GROUP	681 936	0,53
46 734	Taylor Wimpey	97 687	0,08
32 906	Unilever	1 546 333	1,22
		5 565 771	4,35

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Services de consommation (2020 : 2,02 %)		
22 590	Compass Group	444 211	0,35
19 060	Informa	117 274	0,09
2 344	Intercontl Hotels	133 476	0,10
22 176	J Sainsbury	72 846	0,06
27 244	Kingfisher	109 774	0,09
1 655	Next	160 650	0,13
6 155	Ocado Group	123 012	0,10
9 534	Pearson	69 631	0,05
24 802	Relx	708 810	0,55
97 932	TESCO	338 142	0,26
2 556	Whitbread	91 177	0,07
		2 369 003	1,85
	Finance (2020 : 4,42 %)		
12 322	3i Group	212 655	0,17
2 473	Admiral Group	92 988	0,07
49 754	Aviva	243 199	0,19
213 480	Barclays	475 472	0,37
11 513	British Land	72 813	0,06
4 570	Hargreaves Lansdown	73 753	0,06
259 015	HSBC Holdings	1 384 072	1,09
8 933	Land Securities Group	82 605	0,06
75 799	Legal & General Group	268 582	0,21
897 377	Lloyds Banking Group	510 892	0,40
4 170	London Stock Exchange Group	344 188	0,27
33 272	M and G Prudential	79 058	0,06
8 237	Phoenix Group Holdings	64 083	0,05
33 048	Prudential	501 662	0,39
74 061	Royal Bank of Scotland	199 089	0,16
1 605	Schroders	68 054	0,05
15 305	Segro	261 857	0,20
6 820	St James's Place	136 749	0,11
33 528	Standard Chartered	179 060	0,14
28 410	Standard Life Aberdeen	81 514	0,06
		5 332 345	4,17

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Soins de santé (2020 : 2,49 %)		
19 651	AstraZeneca	2 031 095	1,58
63 716	GlaxoSmithKline	1 219 221	0,95
2 218	Hikma Pharmaceuticals	58 620	0,05
11 307	Smith & Nephew	174 197	0,14
		3 483 133	2,72
	Industrie (2020 : 1,64 %)		
5 688	Ashtead Group	402 548	0,32
40 758	BAE Systems	266 897	0,22
1 458	Berkeley Group Holdings	82 920	0,06
4 277	Bunzl	146 964	0,11
2 819	Ferguson	440 006	0,34
4 815	Halma	183 515	0,14
2 047	Intertek Group	137 263	0,11
55 403	Melrose Industries	105 513	0,08
23 882	Rentokil Initial	166 115	0,13
106 104	Rolls Royce Holdings	155 288	0,12
5 019	Smiths Group	94 420	0,07
948	Spirax Sarco Engineering	181 221	0,14
		2 362 670	1,84
	Pétrole et gaz (2020 : 0,71 %)		
254 938	BP	1 003 534	0,78
		1 003 534	0,78
	Technologies (2020 : 0,22 %)		
12 158	Auto Trader Group	107 157	0,08
1 505	Aveva Group	61 017	0,05
13 567	Sage Group	137 770	0,11
		305 944	0,24
	Télécommunications (2020 : 0,61 %)		
113 037	Groupe BT	228 268	0,18
350 679	Vodafone Group	468 879	0,36
		697 147	0,54

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,79 %)		
45 866	National Grid	578 950	0,45
3 174	Severn Trent	111 407	0,09
13 192	SSE	259 094	0,20
8 417	United Utilities Group	109 172	0,09
		1 058 623	0,83
	Total des actions (2020 : 99,19 %)*	126 689 736	99,01
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)^		
21 590	Cie Financiere Richemont 22/11/2023 (Warrants)	20 836	0,02
	Total des bons de souscription	20 836	0,02
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)* **		
41	EUX MSCI Europe Future Mar 22	40 330	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 212 370 EUR)	40 330	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	126 750 902	99,06
	Liquidités et autres actifs nets	1 206 753	0,94
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	127 957 655	100,00

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	126 689 736	99,00
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	-	-
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	40 330	0,03
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	20 836	0,02
Autres actifs	1 223 396	0,95
Total des actifs	127 974 298	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 et les investissements détenus dans EMS Chemie Holdings, Chocoladefabriken Lindt & Spruengli et Lindt & Spruengli ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Banco Espirito Santo et NMC Health ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Banco Espirito Santo, NMC Health et Aroundtown ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
France	16,46	16,53
Allemagne	13,20	14,74
Pays-Bas	10,60	8,79
Suède	5,61	5,08
Suisse	16,61	15,97
Royaume-Uni	18,85	20,27
Autres*	17,68	17,81
	99,01	99,19

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 2,01 %)		
212	Air Products & Chemicals	64 503	0,15
96	Albemarle	22 442	0,05
85	Avery Dennison	18 408	0,04
116	Celanese	19 495	0,05
218	CF Industries Holdings	15 430	0,04
716	Dow	40 612	0,10
525	Dupont de Nemours	42 410	0,10
117	Eastman Chemical	14 146	0,03
247	Ecolab	57 944	0,14
128	FMC	14 066	0,03
1 307	Freeport-McMoRan Copper & Gold	54 541	0,13
467	Ingersoll Rand	28 893	0,07
225	International Flavors & Fragrances	33 896	0,08
373	International Paper	17 524	0,04
509	Linde	176 333	0,43
253	Lyondell Basell Industries	23 334	0,06
227	Mosaic	8 919	0,02
732	Newmont Mining	45 399	0,11
301	Nucor	34 359	0,08
240	PPG Industries	41 386	0,10
127	RPM International	12 827	0,03
204	Steel Dynamics	12 662	0,03
1 147	Viatris	15 519	0,04
		815 048	1,95
	Biens de consommation (2020 : 8,56 %)		
725	Activision Blizzard	48 234	0,12
1 794	Altria Group	85 018	0,20
493	Archer-Daniels-Midland	33 322	0,08
240	BorgWarner	10 817	0,03
283	Brown-Forman	20 619	0,05
121	Bunge	11 297	0,03
193	Campbell Soup	8 388	0,02
229	Church & Dwight	23 473	0,06
121	Clorox	21 098	0,05
3 913	Coca-Cola	231 689	0,55
772	Colgate-Palmolive	65 882	0,16
470	ConAgra Foods	16 051	0,04
167	Constellation Brands	41 912	0,10

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
247	Delphi Automotive	40 743	0,10
329	DR Horton	35 680	0,09
269	Electronic Arts	35 481	0,08
218	Estee Lauder Cos	80 704	0,19
3 732	Ford Motor	77 514	0,19
571	General Mills	38 474	0,09
1 307	General Motors	76 629	0,18
135	Genuine Parts	18 927	0,05
106	Hasbro	10 789	0,03
164	Hershey	31 729	0,08
268	Hormel Foods	13 081	0,03
106	JM Smucker	14 397	0,03
247	Kellogg	15 912	0,04
333	Kimberly-Clark	47 592	0,11
650	Kraft Heinz	23 335	0,06
45	Lear	8 233	0,02
272	Lennar	31 596	0,08
293	LKQ	17 589	0,04
114	Lululemon Athletica	44 625	0,11
234	McCormick & Co	22 607	0,05
54	Mohawk Industries	9 838	0,02
178	Molsonors Brewing	8 250	0,02
1 354	Mondelez International	89 784	0,21
392	Monster Beverage	37 648	0,09
391	Newell Rubbermaid	8 539	0,02
1 212	NIKE	202 004	0,48
3	NVR	17 727	0,04
1 352	PepsiCo	234 856	0,56
1 493	Philip Morris International	141 835	0,34
31	Pool	17 546	0,04
2 304	Procter & Gamble	376 888	0,90
247	Pulte Group	14 119	0,03
141	Rivian Automotive	14 620	0,03
101	Roku	23 048	0,06
73	Snap-on	15 723	0,04
180	Stanley Black & Decker	33 952	0,08
106	Take Two Interactive	18 838	0,05

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
804	Tesla Motors	849 651	2,02
282	Tyson Foods	24 579	0,06
321	VF	23 504	0,06
67	Wayfair	12 728	0,03
57	Whirlpool	13 376	0,03
		3 492 490	8,35
	Services de consommation (2020 : 14,86 %)		
63	Advance Auto Parts	15 112	0,04
200	Airbnb	33 298	0,08
436	Amazon.com	1 453 772	3,46
431	AMC Entertainment Holdings	11 723	0,03
9	Amerco	6 536	0,02
157	AmerisourceBergen	20 864	0,05
23	AutoZone	48 217	0,12
210	Bath & Body Works	14 656	0,04
249	Best Buy	25 298	0,06
59	Burlington Stores	17 199	0,04
5	Cable One	8 817	0,02
190	Caesars Entertainment	17 771	0,04
315	Cardinal Health	16 219	0,04
167	CarMax	21 748	0,05
873	Carnival com	17 565	0,04
65	Carvana	15 066	0,04
126	Charter Communications	82 148	0,20
25	Chipotle Mexican Grill	43 706	0,10
4 376	Comcast	220 244	0,53
178	Copart	26 988	0,06
422	Costco Wholesale	239 569	0,57
1 299	CVS Caremark	134 005	0,32
121	Darden Restaurants	18 227	0,04
274	Delta Air Lines	10 708	0,03
477	Discovery	11 027	0,03
207	Dish Network	6 715	0,02
212	Dollar General	49 996	0,12
223	Dollar Tree	31 336	0,07
42	Domino’s Pizza	23 702	0,06
275	DraftKings	7 554	0,02
684	eBay	45 486	0,11
120	Expedia	21 686	0,05

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
34	Factset Research Systems	16 524	0,04
497	Fox	17 947	0,04
253	Hilton Worldwide Holdings	39 465	0,09
1 022	Home Depot	424 140	1,01
380	Interpublic Group of Companies	14 231	0,03
739	Johnson Controls	60 088	0,14
562	Keurig Dr Pepper	20 715	0,05
782	Kroger	35 393	0,08
297	Las Vegas Sands	11 179	0,03
162	Liberty Broadband	26 094	0,06
473	Liberty Global	13 223	0,03
182	Liberty Media - Liberty Formula One	11 510	0,03
272	Liberty Media - Liberty SiriusXM	13 831	0,03
200	Live Nation	23 938	0,06
681	Lowe's Cos	176 025	0,42
265	Marriott International	43 789	0,10
733	McDonald's	196 495	0,47
151	McKesson	37 534	0,09
42	Mercadolibre	56 633	0,14
475	MGM Resorts International	21 318	0,05
423	NetFlix	254 832	0,61
351	News	7 831	0,02
225	Omnicom Group	16 486	0,04
68	O'Reilly Automotive	48 024	0,11
1 082	PayPal Holdings	204 044	0,49
257	Peloton Interactive	9 190	0,02
1 498	Raytheon Technologies	128 918	0,31
189	Rollins	6 466	0,02
351	Ross Stores	40 112	0,10
269	Royal Caribbean Cruises	20 686	0,05
1 507	Sirius XM Holdings	9 569	0,02
149	Southwest Airlines	6 383	0,02
1 156	Starbucks	135 217	0,32
520	Sysco	40 846	0,10
471	Target	109 008	0,26
1 185	TJX Cos	89 965	0,21
110	Tractor Supply	26 246	0,06
56	Ulta Beauty	23 091	0,06

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
38	Vail Resorts	12 460	0,03
549	ViacomCBS	16 569	0,04
689	Walgreens Boots Alliance	35 938	0,09
1 468	Wal-Mart Stores	212 405	0,51
1 737	Walt Disney	269 044	0,64
106	Wynn Resorts	9 014	0,02
304	Yum! Brands	42 213	0,10
		5 751 587	13,74
	Finance (2020 : 14,74 %)		
676	Aflac	39 472	0,09
767	AGNC Investment	11 536	0,03
117	Alexandria Real Estate Equities	26 086	0,06
13	Alleghany	8 679	0,02
266	Allstate	31 295	0,07
379	Ally Financial	18 044	0,04
664	American Express	108 630	0,26
40	American Financial Group	5 493	0,01
898	American International Group	51 060	0,12
436	American Tower	127 530	0,30
116	Ameriprise Financial	34 993	0,08
1 062	Annaly Capital Management	8 305	0,02
221	Aon	66 424	0,16
334	Arch Capital Group	14 846	0,04
60	Assurant	9 352	0,02
131	AvalonBay Communities	33 089	0,08
7 354	Bank of America	327 179	0,78
754	Bank of New York Mellon	43 792	0,10
1 255	Berkshire Hathaway	375 245	0,90
149	BlackRock	136 418	0,33
656	Blackstone Group	84 880	0,20
164	Boston Properties	18 890	0,05
222	Brown & Brown	15 602	0,04
85	Camden Property Trust	15 188	0,04
457	Capital One Financial	66 306	0,16
113	Carlyle Group	6 204	0,01
870	Carrier Global	47 189	0,11
95	CBOE Global Markets	12 388	0,03
297	Groupe CBRE	32 227	0,08

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
1 442	Charles Schwab	121 272	0,29
342	Chicago Mercantile Exchange	78 133	0,19
445	Chubb	86 023	0,21
126	Cincinnati Financial	14 355	0,03
2 010	Citigroup	121 384	0,29
401	Citizens Financial Group	18 947	0,05
423	Crown Castle REIT	88 297	0,21
257	Digital Realty Trust	45 456	0,11
323	Discover Financial Services	37 326	0,09
333	Duke Realty	21 858	0,05
133	Equifax	38 941	0,09
85	Equinix	71 896	0,17
412	Equitable Holdings	13 509	0,03
150	Equity Lifestyle Properties	13 149	0,03
365	Equity Residential	33 033	0,08
23	Erie Indemnity	4 431	0,01
63	Essex Property	22 190	0,05
38	Everest Re Group	10 409	0,02
121	Extra Space Storage	27 434	0,07
759	Fifth Third Bancorp	33 054	0,08
156	First Republic Bank	32 216	0,08
278	Franklin Resources	9 310	0,02
171	Gallagher (Arthur J)	29 014	0,07
106	Globe Life	9 934	0,02
330	Goldman Sachs	126 242	0,30
355	Hartford Financial	24 509	0,06
631	Healthpeak Properties	22 773	0,05
697	Host Hotels & Resorts	12 121	0,03
1 425	Huntington Bancshares	21 974	0,05
506	Intercontinental Exchange	69 206	0,17
280	Invesco	6 446	0,02
670	Invitation Homes	30 378	0,07
377	Iron Mountain	19 728	0,05
2 890	JPMorgan Chase & Co	457 632	1,09
871	KeyCorp	20 146	0,05
467	KKR & Co	34 792	0,08
187	Lincoln National	12 765	0,03
243	Loews	14 036	0,03

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
125	M&T Bank	19 198	0,05
13	Markel	16 042	0,04
32	MarketAxess Holdings	13 161	0,03
475	Marsh & McLennan Cos	82 565	0,20
858	Mastercard	308 297	0,74
499	Medical Properties Trust	11 791	0,03
771	MetLife	48 180	0,12
106	Mid-America Apartment Communities	24 321	0,06
168	Moody's	65 617	0,16
1 361	Morgan Stanley	133 596	0,32
86	MSCI	52 691	0,13
98	NASDAQ OMX Group	20 581	0,05
203	Northern Trust	24 281	0,06
32	Orion Office REIT	597	0,00
397	PNC Financial Services Group	79 606	0,19
241	Principal Financial Group	17 432	0,04
564	Progressive	57 895	0,14
721	ProLogis	121 388	0,29
401	Prudential Financial	43 404	0,10
146	Public Storage	54 686	0,13
181	Raymond James Financial	18 172	0,04
465	Realty Income	33 289	0,08
151	Regency Centers	11 378	0,03
756	Regions Financial	16 481	0,04
239	S&P Global	112 791	0,27
118	SBA Communications	45 904	0,11
63	SEI Investments	3 839	0,01
45	Signature Bank	14 556	0,03
326	Simon Property Group	52 085	0,12
253	Sofi Technologies	4 000	0,01
352	State Street	32 736	0,08
88	Sun Communities	18 477	0,04
50	SVB Financial Group	33 912	0,08
483	Synchrony Financial	22 406	0,05
230	T Rowe Price Group	45 227	0,11
55	Tradeweb Markets	5 508	0,01
260	Travelers Cos	40 672	0,10
1 310	Truist Financial	76 701	0,18

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
254	UDR	15 237	0,04
19	Upstart Holdings	2 875	0,01
1 303	US Bancorp	73 190	0,17
379	Ventas	19 374	0,05
502	VICI Properties	15 115	0,04
1 641	Visa	355 621	0,85
168	Vornado Realty Trust	7 032	0,02
3 890	Wells Fargo & Co	186 642	0,45
396	Welltower	33 965	0,08
388	Western Union	6 922	0,02
761	Weyerhaeuser	31 338	0,07
118	Willis Towers Watson	28 024	0,07
181	WP Carey	14 851	0,04
136	WR Berkley	11 205	0,03
216	Zillow Group	13 653	0,03
		6 229 168	14,89
	Soins de santé (2020 : 12,22 %)		
87	10X Genomics	12 960	0,03
1 693	Abbott Laboratories	238 273	0,57
1 705	Abbvie	230 857	0,55
39	Abiomed	14 008	0,03
72	Align Technology	47 317	0,11
94	Alnylam Pharmaceuticals	15 941	0,04
547	Amgen	123 059	0,29
244	Anthem	113 104	0,27
527	Avantor	22 208	0,05
484	Baxter International	41 547	0,10
270	Becton Dickinson and Co	67 900	0,16
160	Biogen Idec	38 387	0,09
164	Biomarin Pharmaceutical	14 489	0,03
22	Bio-Rad Laboratories	16 623	0,04
28	Bio-Techne	14 486	0,03
1 334	Boston Scientific	56 668	0,14
2 207	Bristol-Myers Squibb	137 606	0,33
197	Catalent	25 222	0,06
535	Centene	44 084	0,11
39	Charles River Laboratories International	14 694	0,04
348	Cigna	79 911	0,19
46	Cooper Companies	19 271	0,05

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
788	Corteva	37 257	0,09
79	DaVita	8 987	0,02
218	Dentsply Sirona	12 162	0,03
100	Dexcom	53 695	0,13
599	Edwards Lifesciences	77 600	0,19
300	Elanco Animal Health	8 514	0,02
796	Eli Lilly & Co	219 871	0,53
138	Exact Sciences	10 741	0,03
1 225	Gilead Sciences	88 947	0,21
265	HCA Holdings	68 084	0,16
139	Henry Schein	10 777	0,03
257	Hologic	19 676	0,05
163	Horizon Therapeutics	17 565	0,04
121	Humana	56 127	0,13
81	IDEXX Laboratories	53 335	0,13
140	Illumina	53 262	0,13
169	Incyte Genomics	12 405	0,03
75	Insulet	19 955	0,05
330	Intuitive Surgical	118 569	0,28
185	IQVIA	52 196	0,12
36	Jazz Pharmaceuticals	4 586	0,01
2 495	Johnson & Johnson	426 820	1,03
95	Laboratory Corporation of America Holdings	29 850	0,07
35	Masimo	10 247	0,02
1 329	Medtronic	137 485	0,33
2 464	Merck & Co	188 841	0,45
315	Moderna	80 004	0,19
41	Molina Healthcare	13 041	0,03
85	Neurocrine Biosciences	7 239	0,02
78	Novavax	11 159	0,03
80	Novocure	6 006	0,01
179	Oak Street Health	5 932	0,01
5 347	Pfizer	315 740	0,76
115	Quest Diagnostics	19 896	0,05
104	Regeneron Pharms	65 678	0,16
135	Resmed	35 165	0,08
222	Royalty Pharma	8 847	0,02
111	Seagen	17 161	0,04

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
76	Steris	18 499	0,04
326	Stryker	87 179	0,21
116	Teladoc	10 651	0,03
44	Teleflex	14 453	0,03
384	Thermo Fisher Scientific	256 220	0,61
894	UnitedHealth Group	448 913	1,08
77	Universal Health	9 984	0,02
246	Vertex Pharmaceuticals	54 022	0,13
72	Waters	26 827	0,06
72	West Pharmaceutical Services	33 769	0,08
193	Zimmer Biomet Holdings	24 519	0,06
470	Zoetis	114 694	0,27
		4 871 767	11,64
	Industrie (2020 : 10,41 %)		
543	3M	96 453	0,23
620	Accenture	257 021	0,61
301	Agilent Technologies	48 055	0,11
120	Allegion	15 893	0,04
1 496	Amcor	17 967	0,04
253	Ametek	37 201	0,09
555	Amphenol	48 540	0,12
182	AO Smith	15 625	0,04
175	Apollo Global Management	12 675	0,03
186	Aramark	6 854	0,02
69	Arrow Electronics	9 265	0,02
425	Automatic Data Processing	104 796	0,25
310	Ball	29 844	0,07
556	Boeing	111 934	0,27
137	Booz Allen Hamilton Holding	11 616	0,03
118	Broadridge Financial Solutions	21 573	0,05
547	Caterpillar	113 087	0,27
88	CH Robinson Worldwide	9 471	0,02
94	Cintas	41 658	0,10
120	Cognex	9 331	0,02
400	CoStar Group	31 612	0,08
128	Crown Holdings	14 159	0,03
2 191	CSX	82 382	0,20
158	Cummins	34 466	0,08
614	Danaher	202 012	0,48

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
295	Deere & Co	101 153	0,24
164	Dover	29 782	0,07
395	Eaton	68 264	0,16
586	Emerson Electric	54 480	0,13
124	Expeditors International of Washington	16 652	0,04
624	Fastenal	39 973	0,10
230	FedEx	59 487	0,14
597	Fidelity National Information Services	65 163	0,16
560	Fiserv	58 122	0,14
68	FleetCor Technologies	15 221	0,04
170	Groupe FNFV	8 871	0,02
364	Fortive	27 770	0,07
175	Fortune Brands Home & Security	18 708	0,04
71	Generac Holdings	24 986	0,06
250	General Dynamics	52 118	0,12
1 084	General Electric	102 405	0,24
293	Global Payments	39 608	0,09
51	Grainger	26 430	0,06
179	HEICO	24 167	0,06
649	Honeywell International	135 323	0,32
523	Howmet Aerospace	16 647	0,04
63	Huntington Ingalls Industies	11 765	0,03
92	Idex	21 741	0,05
316	Illinois Tool Works	77 989	0,19
27	IPG Photonics	4 648	0,01
155	Jacobs Engineering Group	21 581	0,05
81	JB Hunt Transport Services	16 556	0,04
174	Keysight	35 933	0,09
78	Knight-Swift Transportation	4 753	0,01
46	Lennox International	14 921	0,04
441	Lucid Group	16 780	0,04
56	Martin Marietta Materials	24 669	0,06
303	Masco	21 277	0,05
23	Mettler Toledo International	39 036	0,09
67	Nordson	17 103	0,04
241	Norfolk Southern	71 748	0,17
101	Old Dominion Freight Line	36 196	0,09
405	Otis Worldwide	35 263	0,08

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
149	Owens Corning	13 485	0,03
383	PACCAR	33 804	0,08
90	Packaging Corp of America	12 254	0,03
131	Parker Hannifin	41 674	0,10
311	Paychex	42 452	0,10
217	Pentair	15 848	0,04
99	PerkinElmer	19 905	0,05
184	Republic Services	25 659	0,06
69	Robert Half International	7 695	0,02
124	Rockwell Automation	43 257	0,10
110	Roper Industries	54 105	0,13
139	Sealed Air	9 378	0,02
228	Sensata Technologies Holding	14 065	0,03
234	Sherwin-Williams	82 405	0,20
322	TE Connectivity	51 951	0,12
55	Teledyne Technologies	24 029	0,06
250	Trane Technologies	50 508	0,12
58	TransDigm Group	36 904	0,09
207	TransUnion	24 546	0,06
221	Trimble Navigation	19 269	0,05
626	Union Pacific	157 708	0,38
704	United Parcel Service	150 895	0,36
82	United Rentals	27 248	0,07
163	Verisk Analytics	37 283	0,09
124	Vulcan Materials	25 740	0,06
205	Wabtec	18 883	0,05
224	Waste Connections	30 524	0,07
386	Waste Management	64 423	0,15
239	WestRock	10 602	0,03
209	Xylem	25 063	0,06
48	Zebra Technologies	28 570	0,07
		4 040 911	9,65
	Pétrole et gaz (2020 : 2,15 %)		
617	Baker Hughes	14 845	0,04
742	Cabot Oil & Gas	14 098	0,03
214	Cheniere Energy	21 704	0,05
1 892	Chevron	222 026	0,53
1 345	ConocoPhillips	97 082	0,23

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pétrole et gaz (suite)		
664	Devon Energy	29 249	0,07
145	Diamondback Energy	15 638	0,04
125	Enphase Energy	22 868	0,05
563	EOG Resources	50 011	0,12
4 102	Exxon Mobil	251 001	0,59
826	Halliburton	18 891	0,05
268	Hess	19 840	0,05
1 942	Kinder Morgan	30 800	0,07
583	Marathon Petroleum	37 306	0,09
818	Occidental Petroleum	23 714	0,06
379	Phillips	27 462	0,07
200	Pioneer Natural Resources	36 376	0,09
605	Plug Power	17 079	0,04
1 330	Schlumberger	39 834	0,10
52	Solaredge Technologies	14 590	0,03
261	Sunrun	8 952	0,02
381	Valero Energy	28 617	0,07
1 162	Williams Cos	30 258	0,07
		1 072 241	2,56
	Technologies (2020 : 29,84 %)		
463	Adobe	262 549	0,63
1 140	Advanced Micro Devices	164 046	0,39
104	Affirm Holdings	10 458	0,02
157	Akamai Technologies	18 375	0,04
568	Alphabet	1 644 560	3,92
520	Analog Devices	91 400	0,22
81	Ansys	32 491	0,08
15 833	Apple	2 811 466	6,71
896	Applied Materials	140 995	0,34
192	Arista Networks	27 600	0,07
84	Asana	6 262	0,01
218	Autodesk	61 299	0,15
73	Avalara	9 425	0,02
172	Bentley Systems	8 313	0,02
62	Bill.com Holdings	15 447	0,04
146	Black Knight	12 102	0,03
38	Booking Holdings	91 171	0,22
389	Broadcom	258 844	0,62
260	Cadence Design System	48 451	0,12

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
146	CDW	29 898	0,07
90	Ceridian HCM Holding	9 401	0,02
304	Cerner	28 232	0,07
56	Chewy	3 302	0,01
4 082	Cisco Systems	258 676	0,62
149	Citrix Systems	14 094	0,03
285	Clarivate	6 703	0,02
224	CloudFlare	29 456	0,07
560	Cognizant Technology Solutions	49 683	0,12
848	Corning	31 571	0,08
78	Coupa Software	12 328	0,03
165	Crowdstrike Holdings	33 784	0,08
159	Datadog	28 319	0,07
220	Dell Technologies	12 357	0,03
193	DocuSign	29 396	0,07
79	DoorDash	11 763	0,03
213	Dropbox	5 227	0,01
212	Dynatrace	12 794	0,03
100	Entegris	13 858	0,03
48	EPAM Systems	32 086	0,08
111	Etsy	24 302	0,06
59	F5 Networks	14 438	0,03
2 298	FaceBook	772 932	1,85
19	Fair Issac	8 240	0,02
135	Fortinet	48 519	0,12
169	Garmin	23 013	0,05
85	Gartner	28 417	0,07
159	GoDaddy	13 493	0,03
81	Guidewire Software	9 196	0,02
74	Henry Jack & Associates	12 357	0,03
1 224	Hewlett Packard	19 302	0,05
1 279	HP	48 180	0,12
43	HubSpot	28 343	0,07
74	IAC/InterActive	9 673	0,02
401	IHS Markit	53 301	0,13
3 982	Intel	205 073	0,49
869	International Business Machines	116 150	0,28
268	Intuit	172 383	0,41
351	Juniper Networks	12 534	0,03

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
149	KLA-Tencor	64 086	0,15
143	LAM Research	102 838	0,25
139	Leidos Holdings	12 357	0,03
331	Lyft	14 144	0,03
747	Marvell Technology	65 355	0,16
240	Match Group	31 740	0,08
494	Microchip Technology	43 008	0,10
1 059	Micron Technology	98 646	0,24
6 855	Microsoft	2 305 474	5,50
48	MongoDB	25 409	0,06
34	Monolithic Power Systems	16 773	0,04
157	Motorola Solutions	42 657	0,10
232	NetApp	21 342	0,05
578	NortonLifeLock	15 016	0,04
207	Nuance Communications	11 451	0,03
2 382	NVIDIA	700 570	1,67
271	NXP Semiconductors	61 728	0,15
122	Okta	27 349	0,07
360	ON Semiconductor	24 451	0,06
1 653	Oracle	144 158	0,34
1 477	Palantir Technologies	26 896	0,06
90	Palo Alto Networks	50 108	0,12
45	Paycom Software	18 684	0,04
517	Pinterest	18 793	0,04
96	PTC	11 630	0,03
117	Qorvo	18 298	0,04
1 106	Qualcomm	202 254	0,48
84	RingCentral	15 737	0,04
143	Robinhood Markets	2 540	0,01
923	Salesforce.com	234 562	0,56
241	Seagate Technology Holdings	27 228	0,07
185	Servicenow	120 085	0,29
175	Skyworks Solutions	27 150	0,06
955	Snap	44 914	0,11
190	Snowflake	64 363	0,15
153	Splunk	17 705	0,04
362	Square	58 467	0,14
200	SS&C Technologies Holdings	16 396	0,04
142	Synopsys	52 327	0,13

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
166	Teradyne	27 146	0,06
887	Texas Instruments	167 173	0,40
396	Trade Desk	36 289	0,09
147	Twilio	38 711	0,09
703	Twitter	30 384	0,07
38	Tyler Technologies	20 442	0,05
1 216	Uber Technologies	50 987	0,12
79	Unity Software	11 296	0,03
129	Veeva Systems	32 957	0,08
93	VeriSign	23 605	0,06
171	Vmware	19 815	0,05
272	Western Digital	17 737	0,04
174	Workday Incorporation	47 533	0,11
222	Xilinx	47 071	0,11
106	Zendesk	11 055	0,03
210	Zoom Video Communications	38 621	0,09
152	ZoomInfo Technologies	9 758	0,02
86	Zscaler	27 634	0,07
		13 502 931	32,27
	Télécommunications (2020 : 1,74 %)		
6 986	AT&T.	171 856	0,41
938	Lumen Technologies	11 772	0,03
621	T-Mobile US	72 024	0,17
3 882	Verizon Communications	201 709	0,48
		457 361	1,09
	Services aux collectivités (2020 : 2,74 %)		
632	AES	15 358	0,04
218	Alliant Energy	13 400	0,03
232	Ameren	20 650	0,05
481	American Electric Power	42 795	0,10
175	American Water Works	33 051	0,08
106	Atmos Energy	11 106	0,03
468	CenterPoint Energy	13 062	0,03
265	CMS Energy	17 238	0,04
307	Consolidated Edison	26 193	0,06
835	Dominion Resources	65 598	0,16
175	DTE Energy	20 920	0,05
747	Duke Energy	78 360	0,18
339	Edison International	23 137	0,06

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services aux collectivités (suite)		
175	Entergy	19 714	0,05
211	Essential Utilities	11 329	0,03
250	Evergy	17 153	0,04
304	Eversource Energy	27 658	0,07
931	Exelon	53 775	0,13
595	FirstEnergy	24 746	0,06
1 931	NextEra Energy	180 278	0,42
340	NiSource	9 387	0,02
286	NRG Energy	12 321	0,03
471	ONEOK	27 676	0,07
1 482	PG&E.	17 991	0,04
689	PPL	20 711	0,05
477	Public Service Enterprise Group	31 830	0,08
286	Sempra Energy	37 832	0,09
1 086	Southern	74 478	0,18
179	UGI	8 218	0,02
586	Vistra Energy	13 344	0,03
297	Wec Energy Group	28 830	0,07
509	Xcel Energy	34 459	0,08
		1 032 598	2,47
	Total des actions (2020 : 99,27 %)*	41 266 102	98,61
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)		
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)**		
1	CME S&P500 EMINI Future Mar 22	2 792	0,01
13	CME S&P500 MIC EMIN Future Mar 22	3 185	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 547 228 USD)	5 977	0,02
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	41 272 079	98,63
	Liquidités et autres actifs nets	575 065	1,37
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	41 847 144	100,00

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	41 266 102	98,58
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	5 977	0,01
Autres actifs	589 369	1,41
Total des actifs	41 861 448	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tel que mentionné ci-dessous) et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans Cable One et Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les bons de souscription d'American International Group ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
États-Unis	98,61	99,27
	98,61	99,27

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 19,80 %)		
13 187	Braskem	278 114	0,63
96 940	Cia Siderurgica Nacional	430 414	0,98
160 081	Gerdau (Preference Shares)	784 040	1,78
104 639	Suzano Papel e Celulose	1 129 237	2,56
573 496	Vale SA	8 029 930	18,23
		10 651 735	24,18
	Biens de consommation (2020 : 9,12 %)		
26 200	Alpargatas (Preference Shares)	174 134	0,40
659 544	Ambev	1 828 002	4,14
90 260	BRF	369 163	0,84
1	Cia Brasileira de Distribuicao	4	0,00
144 012	Cosan SA Industria e Comercio	560 794	1,27
52 817	Hypermarcas	268 068	0,61
122 789	JBS	836 597	1,90
110 654	Natura & Co Holding	573 898	1,30
		4 610 660	10,46
	Services de consommation (2020 : 13,79 %)		
84 826	Localiza Rent a Car	807 142	1,83
138 067	Lojas Renner	605 809	1,38
419 439	Magazine Luiza	543 689	1,23
150 052	Raia Drogasil	654 625	1,49
1	Sendas Distribuidora	12	0,00
178 528	Vivara Participacoes	168 271	0,38
		2 779 548	6,31
	Finance (2020 : 30,49 %)		
68 850	Atacadao	188 503	0,43
856 530	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 713 060	3,89
824 207	Banco Bradesco	2 731 863	6,19
57 072	Banco Bradesco (Preference Shares)	195 186	0,44
164 256	Banco BTG Pactual	619 278	1,41
120 140	Banco Do Brasil	622 269	1,41
47 700	Banco Inter SA	244 666	0,56
57 267	Banco Santander Brasil	308 169	0,70
97 839	BB Seguridade Participacoes	364 481	0,83
160 295	Hapvida Participacoes	298 719	0,68
676 797	Itau Unibanco (Preference Shares)	2 544 901	5,77
647 718	Itausa - Investimentos Itau	1 038 442	2,36
		10 869 537	24,67

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (2020 : 1,94 %)		
73 030	Notre Dame Intermedica	791 268	1,79
56 151	Rede D'Or Sao Luiz SA	451 930	1,03
		1 243 198	2,82
	Industrie (2020 : 5,91 %)		
169 284	CCR	352 244	0,80
100 075	Klabin SA	461 028	1,05
181 340	Rumo	578 204	1,31
234 546	Weg	1 388 748	3,15
		2 780 224	6,31
	Pétrole et gaz (2020 : 12,37 %)		
1 091 767	Petroleo Brasileiro	5 987 608	13,59
26 665	Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	269 583	0,61
162 793	Vibra Energia	625 452	1,42
		6 882 643	15,62
	Technologies (2020 : 0,67 %)		
62 707	Americanas	355 527	0,81
73 300	Totvs	376 896	0,86
		732 423	1,67
	Télécommunications (2020 : 1,59 %)		
70 836	Telefonica Brasil	612 851	1,39
110 107	TIM SA/Brazil	279 053	0,63
		891 904	2,02
	Services aux collectivités (2020 : 5,85 %)		
79 968	Centrais Eletricas Brasileiras	481 244	1,09
3 910	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	28 699	0,07
134 351	Cia Energetica de Minas Gerais	316 219	0,72
15 222	Cia Energetica de Minas Gerais (Preference Shares)	36 989	0,08
1	Cia Paranaense de Energia	6	0,00
25 478	Energisa	202 955	0,46
28 509	Engie Brasil	196 594	0,45
127 454	Equatorial Energia	517 367	1,18
43 570	Sabesp	314 299	0,71
100 603	Ultrapar Participacoes (Preference Shares)	265 592	0,60
		2 359 964	5,36
	Total des actions (2020 : 99,66 %)*	43 801 836	99,42

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 801 836	99,42
	Liquidités et autres actifs nets	256 968	0,58
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	44 058 804	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	43 801 836	99,30
Autres actifs	309 592	0,70
Total des actifs	44 111 428	100,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Brésil	99,42	99,66
	99,42	99,66

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : 11,29 %)		
350 391	Groupe BHP	10 572 201	4,62
59 510	Bluescope Steel	904 275	0,39
216 573	Evolution Mining	639 285	0,28
200 922	Fortescue Metals Group	2 806 204	1,23
96 970	Newcrest Mining	1 725 890	0,75
132 040	Northern Star Resources	903 357	0,39
48 801	Orica	485 732	0,21
555 178	South32	1 618 605	0,71
		19 655 549	8,58
	Biens de consommation (2020 : 0,55 %)		
86 186	Treasury Wine Estates	775 750	0,34
		775 750	0,34
	Services de consommation (2020 : 6,85 %)		
71 502	Aristocrat Leisure	2 265 010	0,99
158 268	Coles Group	2 064 334	0,90
44 233	Crown	384 629	0,17
7 186	Domino's Pizza Enterprises	616 657	0,27
158 051	Endeavour Group Australia	774 500	0,34
109 650	Qantas Airways	399 402	0,17
263 591	Tabcorp Holdings	962 052	0,42
134 528	Wesfarmers	5 800 050	2,53
150 404	Woolworths Group	4 156 441	1,81
		17 423 075	7,60
	Finance (2020 : 25,10 %)		
25 758	Afterpay Touch Group	1 554 558	0,68
22 970	ASX	1 551 462	0,68
338 113	Australia & New Zealand Banking Group	6 762 648	2,95
210 703	Commonwealth Bank of Australia	15 472 356	6,74
64 468	Computershare	937 429	0,41
127 614	Dexus	1 031 733	0,45
197 275	Goodman Group	3 800 864	1,66
228 006	Groupe GPT	898 483	0,39
292 479	Insurance Australia Group	905 876	0,40
82 232	Lend Lease Group	639 121	0,28
41 614	Macquarie Group	6 214 472	2,71

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Finance (suite)		
16 468	Magellan Financial Group	254 308	0,11
329 003	Medibank Private	801 326	0,35
467 184	Mirvac Group	988 429	0,43
391 382	National Australia Bank	8 206 547	3,58
175 025	QBE Insurance Group	1 444 310	0,63
615 829	Scentre Group	1 414 854	0,62
283 233	Stockland	873 120	0,38
152 985	Suncorp Group	1 231 291	0,54
459 101	Vicinity Centres	564 104	0,25
435 271	Westpac Banking	6 756 503	2,95
		62 303 794	27,19
	Soins de santé (2020 : 6,93 %)		
7 800	Cochlear	1 225 615	0,53
56 764	CSL	11 998 094	5,24
24 793	IDP Education	624 592	0,27
21 725	Ramsay Health Care	1 129 354	0,49
53 958	Sonic Healthcare	1 829 303	0,80
		16 806 958	7,33
	Industrie (2020 : 4,20 %)		
218 396	Aurizon Holdings	554 159	0,24
171 467	Brambles	1 325 190	0,58
34 490	Reece	677 803	0,30
40 066	Seek	954 881	0,42
157 052	Sydney Airport	991 123	0,43
361 680	Transurban Group	3 634 100	1,58
25 959	Washington H. Soul Pattinson	558 844	0,24
		8 696 100	3,79
	Pétrole et gaz (2020 : 2,78 %)		
28 274	Ampol	609 709	0,27
139 311	Groupe APA	1 018 938	0,44
210 401	Origin Energy	801 574	0,35
370 411	Santos	1 699 329	0,74
114 327	Woodside Petroleum	1 822 854	0,80
		5 952 404	2,60

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Technologies (2020 : 0,62 %)		
6 270	Groupe REA	764 204	0,33
17 549	WiseTech Global	747 422	0,33
		1 511 626	0,66
	Télécommunications (2020 : 0,51 %)		
493 891	Telstra	1 500 969	0,65
		1 500 969	0,65
	Services aux collectivités (2020 : 0,44 %)		
230 399	Ausnet Services	430 505	0,19
		430 505	0,19
	Hong Kong		
	Biens de consommation (2020 : 1,59 %)		
204 200	Budweiser Brewing Co APAC	535 625	0,23
237 200	Chow Tai Fook Jewellery	426 554	0,19
163 059	Techtronic Industries	3 245 996	1,41
217 145	Xinyi Glass	543 120	0,24
		4 751 295	2,07
	Services de consommation (2020 : 3,15 %)		
320 077	CK Hutchison Holdings	2 065 066	0,90
259 210	Galaxy Entertainment Group	1 343 212	0,59
25 805	Melco Crown Entertainment	262 695	0,11
184 411	MTR	989 905	0,43
990 049	Groupe WH	620 979	0,27
		5 281 857	2,30
	Finance (2020 : 18,04 %)		
1 436 571	Groupe AIA	14 483 086	6,33
438 745	BOC Hong Kong Holdings	1 437 853	0,63
237 530	CK Asset Holdings	1 497 454	0,65
236 200	ESR Cayman	798 311	0,35
6 041	Futu Holdings	261 575	0,11
241 996	Hang Lung Properties	497 879	0,22
90 670	Hang Seng Bank	1 659 583	0,72
171 975	Henderson Land Development	732 343	0,32
143 048	Hong Kong Exchanges and Clearing	8 355 766	3,66
138 403	Hongkong Land Holdings	719 696	0,31

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Finance (suite)		
248 412	Link REIT	2 187 382	0,95
182 395	New World Development	721 738	0,31
392 247	Sino Land	488 529	0,21
154 968	Sun Hung Kai Properties	1 880 376	0,82
139 628	Swire Properties	349 952	0,15
198 358	Wharf Real Estate Investment	1 007 526	0,44
		37 079 049	16,18
	Industrie (2020 : 1,27 %)		
78 548	CK Infrastructure Holdings	500 226	0,22
25 730	Jardine Matheson	1 415 407	0,61
159 000	SITC International Holdings	575 119	0,25
59 450	Swire Pacific	338 187	0,15
		2 828 939	1,23
	Technologies (2020 : 0,21 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,40 %)		
451 518	HKT Trust	606 943	0,26
		606 943	0,26
	Services aux collectivités (2020 : 2,25 %)		
194 880	CLP Holdings	1 968 472	0,86
1 328 350	HK & China Gas	2 068 439	0,90
315 582	HK Electric Investments	309 660	0,14
165 457	Power Assets Holdings	1 031 414	0,45
		5 377 985	2,35
	Irlande		
	Industrie (2020 : néant)		
52 714	James Hardie Industries	2 119 412	0,92
		2 119 412	0,92
	Macao		
	Services de consommation (2020 : 0,71 %)		
287 013	Sands China	668 542	0,29
		668 542	0,29
	Nouvelle-Zélande		
	Biens de consommation (2020 : 0,35 %)		

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Nouvelle-Zélande (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,97 %)		
68 398	Fisher & Paykel Healthcare	1 534 108	0,67
50 425	Ryman Healthcare	422 913	0,18
		1 957 021	0,85
	Industrie (2020 : 0,37 %)		
148 518	Auckland International Airport	782 958	0,34
		782 958	0,34
	Technologies (2020 : 0,74 %)		
15 878	XERO	1 632 798	0,71
		1 632 798	0,71
	Télécommunications (2020 : 0,33 %)		
220 397	Télécom	682 045	0,30
		682 045	0,30
	Services aux collectivités (2020 : 0,54 %)		
82 149	Mercury NZ	344 209	0,15
153 068	Meridian Energy	508 270	0,22
		852 479	0,37
	Singapour		
	Biens de consommation (2020 : 0,36 %)		
229 412	Wilmar International	704 495	0,31
		704 495	0,31
	Services de consommation (2020 : 0,59 %)		
48 784	City Developments	246 426	0,11
716 064	Genting Singapore	411 638	0,18
158 962	Singapore Airlines	588 377	0,26
		1 246 441	0,55
	Finance (2020 : 6,42 %)		
398 508	Ascendas Real Estate Investment Trust	872 009	0,38
315 013	Capitaland Investment	796 791	0,35
577 014	CapitaMall Trust	873 129	0,38
215 062	DBS Group Holdings	5 210 047	2,28
259 600	Mapletree Commercial Trust**	385 120	0,17
371 303	Mapletree Logistics Trust	523 292	0,23
402 096	Oversea-Chinese Banking	3 400 137	1,48
94 491	Singapore Exchange	651 831	0,28
140 100	United Overseas Bank	2 795 453	1,22
56 165	Groupe UOL	295 375	0,13
		15 803 184	6,90

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour (suite)		
	Industrie (2020 : 0,77 %)		
172 946	Keppel	656 814	0,29
186 903	Singapore Technologies Engineering	521 274	0,23
32 964	Venture	447 703	0,20
		1 625 791	0,72
	Technologies (2020 : néant)		
16 364	Sea	3 660 790	1,60
		3 660 790	1,60
	Télécommunications (2020 : 0,77 %)		
979 632	Singapore Telecommunications	1 685 826	0,74
		1 685 826	0,74
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
44 044	Rio Tinto	3 205 742	1,40
		3 205 742	1,40
	Total des actions (2020 : 99,10 %)*	227 610 322	99,32
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)***		
7	HKG HSCEI Futures Jan 22	1 616	0,00
7	SFE SPI 200 FUTURES Mar 22	7 325	0,00
8	SGX MSCI SING IX ETS Jan 22	1 484	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 507 765 USD)	10 425	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	227 620 747	99,32
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : (0,01 %))		
	Liquidités et autres actifs nets	1 537 596	0,68
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	229 158 343	100,00

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	227 225 202	99,12
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	385 120	0,17
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	10 425	0,00
Autres actifs	1 612 570	0,71
Total des actifs	229 233 317	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. L'investissement détenu dans Mapletree Commercial Trust a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Australie	58,93	59,27
Hong Kong	24,39	26,91
Singapour	10,82	8,91
Autres*	5,18	4,01
	99,32	99,10

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Chine		
	Matériaux de base (2020 : 0,68 %)		
18 500	Aluminium Corp Of China	17 717	0,07
839	Chengxin Lithium Group	7 646	0,03
11 500	China Hongqiao Group	12 140	0,05
23 500	China Molybdenum	14 315	0,05
17 897	China Shenhua Energy	41 963	0,15
398	Daqo New Energy	16 047	0,06
2 080	Dongyue Group	3 244	0,01
1 225	Ganfeng Lithium	19 279	0,07
13 200	Hesteel	5 106	0,02
7 700	Hunan Valin Steel	6 188	0,02
14 417	Inner Mongolia Yuan Xing Energy	16 550	0,06
1 000	Jiangsu Yoke Technology	12 764	0,05
2 200	Jiangxi Copper	7 725	0,03
827	Jiangxi Ganfeng Lithium	18 578	0,07
2 000	JPMF Guangdong	2 315	0,01
7 650	Rongsheng Petro Chemical	21 847	0,08
2 600	Shandong Sun Paper Industry	4 698	0,02
4 900	Shanxi Taigang Stainless Steel	5 425	0,02
1 100	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	4 688	0,02
26 841	Tongling Nonferrous Metals Group	14 689	0,05
1 000	Wanhua Chemical Group	15 883	0,06
6 751	Yunnan Aluminium	11 858	0,04
960	Zhejiang Dingli Machinery	12 117	0,05
1 992	Zhejiang Yongtai Technology	16 042	0,06
29 776	Zijin Mining Group	37 386	0,13
		346 210	1,28
	Biens de consommation (2020 : 5,37 %)		
700	Anhui Kouzi Distillery	7 801	0,03
6 220	Anta Sports Products	93 265	0,35
4 561	BYD	162 039	0,60
1 000	By-health	4 240	0,02
200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	6 424	0,02
13 352	China Feihe	17 914	0,07
23 112	China Huishan Diary Holdings**	-	-
658	Chongqing Brewery	15 658	0,06

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
900	Chongqing Fuling Zhacai Group	5 350	0,02
868	Contemporary Amperex Technology	80 261	0,30
988	Foshan Haitian Flavouring & Food	16 331	0,06
20 317	Fosun International	21 916	0,08
894	Fuyao Glass Industry Group	4 621	0,02
15 573	Great Wall Motor	53 533	0,20
23 597	Guangzhou Automobile Group	23 275	0,09
10 452	Haier Smart Home	44 648	0,17
2 400	Hang Zhou Great Star Industrial	11 515	0,04
1 100	Henan Shuanghui	5 458	0,02
4 558	Hengan International	23 473	0,09
3 799	HUAYU Automotive Systems	16 907	0,06
1 700	Inner Mongolia Yili Industrial Group	11 084	0,04
700	Jiangsu Yanghe Brewery	18 133	0,07
800	Juewei Food	8 596	0,03
436	Kweichow Moutai	140 556	0,52
2 812	Li Auto	90 265	0,34
12 747	LI NING	139 548	0,52
800	Luzhou Laojiao	31 938	0,12
2 000	Minth	8 812	0,03
2 156	Muyuan Foods	18 091	0,07
3 862	New Hope Liuhe	9 237	0,03
2 010	Ningbo Tuopu Group	16 753	0,06
6 720	NIO	212 890	0,80
6 258	Nongfu Spring	41 298	0,15
1 029	RLX Technology	4 013	0,01
2 600	SAIC Motor	8 435	0,03
2 437	Shandong Linglong Tyre	14 007	0,05
240	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	11 918	0,04
4 837	Shenzou International Group	93 001	0,35
700	Sichuan Swellfun	13 208	0,05
6 596	Smoore International	33 630	0,12
13 997	Tingyi Cayman Islands Holding	28 761	0,11
980	Toly Bread	4 377	0,02
1 500	Tongwei	10 605	0,04
1 578	Tsingtao Brewery	14 775	0,05

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
31 563	Want Want China Holding	28 987	0,11
1 000	Wens Foodstuffs Group	3 029	0,01
246	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network TechnologyGroup	1 045	0,00
1 526	Wuliangye Yibin	53 432	0,20
1 688	XPeng	84 957	0,32
2 031	Yihai International Holding	9 391	0,03
4 598	Zhongsheng Group Holdings	35 858	0,13
1 200	Zhuzhou Hongda Electronics	18 882	0,07
		1 834 141	6,82
	Services de consommation (2020 : 10,48 %)		
17 600	Air China	12 281	0,05
78 315	Alibaba Group	1 194 368	4,45
926	Beijing Enlight Media	1 871	0,01
19 302	China Eastern Airlines	15 662	0,06
717	China International Travel Service	24 739	0,09
869	China Literature	5 462	0,02
280	China Meidong Auto Holdings	1 444	0,01
2 926	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	15 755	0,06
18 095	China Southern Airline	19 378	0,07
2 668	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	8 416	0,03
1 583	DiDi Global	7 883	0,03
3 100	Focus Media Information	3 993	0,01
93 832	Gome Retail Holdings	7 943	0,03
3 711	Haidilao International	8 378	0,03
715	Huazhu Group	26 698	0,10
1 190	IQIYI	5 426	0,02
1 910	JD Health International	15 055	0,06
9 214	JD.com	323 825	1,20
7 194	Jiumaojiu International Holdings	12 642	0,05
1 024	Mango Excellent	9 214	0,03
8 560	New Oriental Education & Technology	17 976	0,07
82	Shanghai M&G Stationery	832	0,00
13 171	Shenzhen Overseas Chinese Town	14 581	0,05
1 900	Suning.com	1 231	0,00

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services de consommation (suite)		
1 911	TAL Education	7 510	0,03
9 520	TCL Technology Group	9 237	0,03
471	Topsports International Holdings	477	0,00
2 914	Vipshop Holdings	24 478	0,09
700	Walvax Biotechnology	6 186	0,02
1 050	Winning Health Technology Group	2 767	0,01
1 979	Yum China Holdings	98 633	0,37
		1 904 341	7,08
	Finance (2020 : 8,65 %)		
500	A Living Services	853	0,00
14 370	Agile Group Holdings	7 797	0,03
184 314	Agricultural Bank of China	65 611	0,24
440 151	Bank of China	158 642	0,59
60 367	Bank Of Communications	36 470	0,14
1 870	Bank of Ningbo	11 257	0,04
901	Beijing United Information Technology	15 231	0,06
2 000	Caitong Securities	3 497	0,01
54 377	China CITIC Bank	23 575	0,09
514 569	China Construction Bank	356 409	1,33
28 600	China Everbright Bank	14 932	0,06
12 009	China Evergrande Group	2 449	0,01
13 651	China International Capital	47 056	0,17
46 020	China Life Insurance	78 723	0,29
28 530	China Merchants Bank	220 721	0,83
58 878	China Minsheng Banking	25 140	0,09
19 251	China Pacific Insurance	54 863	0,20
11 607	China Vanke	31 545	0,12
24 460	CIFI Holdings Group	14 714	0,05
15 849	CITIC Securities	45 535	0,17
40 862	Country Garden Holdings	36 269	0,13
7 563	Country Garden Services Holdings	45 303	0,17
9 390	First Capital Securities	10 809	0,04
3 600	GF Securities	13 921	0,05
4 000	Greentown Service Group	3 694	0,01
10 480	Guangzhou R&F Properties	3 898	0,01
5 071	Guotai Junan Securities	14 266	0,05
15 051	Haitong Securities	13 340	0,05

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
158 019	Hanergy Mobile Energy Holding**	-	-
12 697	Huatai Securities	28 403	0,11
7 691	Huaxi Securities	11 913	0,04
321 979	Industrial & Commercial Bank of China	182 960	0,69
10 551	Industrial Bank	31 591	0,12
8 820	Jinke Properties Group	6 214	0,02
1 000	KWG Property	654	0,00
9 444	Logan Property Holdings	7 220	0,03
11 979	Longfor Group Holdings	56 389	0,21
5 500	New China Life Insurance	14 709	0,05
515	Noah Holdings	15 805	0,06
38 779	People s Insurance Company Group of China	11 739	0,04
43 240	PICC Property & Casualty	35 329	0,13
9 444	Ping An Bank	24 475	0,09
36 209	Ping An Insurance	263 051	0,99
3 000	Poly Developments and Holdings Group	7 374	0,03
30 923	Postal Savings Bank of China	21 696	0,08
700	Seazen Holdings	3 207	0,01
19 653	Shanghai Lujiazui	17 904	0,07
15 430	Shanghai Pudong Development Bank	20 698	0,08
482	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	1 142	0,00
16 511	Sunac China Holdings	24 948	0,09
4 868	Sunac Services Holdings	4 964	0,02
		2 148 905	7,99
	Soins de santé (2020 : 2,85 %)		
1 000	3SBio	834	0,00
1 529	Aier Eye Hospital	10 166	0,04
100	Asymchem Laboratories Tianjin	6 841	0,03
196	BeiGene	53 102	0,20
880	Beijing Tiantan Biological Products	4 008	0,01
100	BGI Genomics	1 381	0,01
400	CanSino Biologics	9 245	0,03
10 009	China Medical System Holdings	16 715	0,06
907	Chongqing Zhifei Biological Products	17 772	0,07
55 657	CSPC Pharmaceutical Group	60 467	0,23
8 810	Genscript Biotech	38 986	0,14
200	Guangzhou Kingmed Diagnostics	3 503	0,01

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Soins de santé (suite)		
236	Hangzhou Tigermed Consulting	2 997	0,01
2 260	Hygeia Healthcare Holdings	14 146	0,05
257	I Mab	12 179	0,05
5 000	Innovent Biologics	30 944	0,11
780	Jafron Biomedical	6 538	0,02
2 256	Jiangsu Hengrui Medicine	17 990	0,07
1 109	Jinxin Fertility Group	1 239	0,00
1 700	Joincare Pharmaceutical Group Industry	3 433	0,01
95	Laobaixing Pharmacy Chain	738	0,00
2 838	Lepu Medical Technology Beijing	10 100	0,04
700	Livzon Pharmaceutical Group	4 426	0,02
5 331	Microport Scientific	19 420	0,07
1 135	Pharmaron Beijing	17 514	0,07
19 420	Shandong Weigao Group Medical Polymer	24 237	0,09
2 682	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	18 045	0,07
12 363	Shanghai Pharmaceuticals Holding	25 772	0,10
200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	11 977	0,04
900	Sichuan Kelun Pharmaceutical	2 679	0,01
8 622	Sinopharm Group	18 756	0,07
182	Venus MedTech Hangzhou	691	0,00
3 219	WuXi AppTec	57 645	0,21
18 271	Wuxi Biologics Cayman	216 895	0,82
478	Zai Lab	30 042	0,11
950	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	3 236	0,01
200	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	1 802	0,01
		776 461	2,89
	Industrie (2020 : 2,98 %)		
327	51 Jobs	16 000	0,06
4 745	AAC Technologies Holdings	18 746	0,07
8 436	Anhui Conch Cement	42 414	0,16
2 600	AVIC Electromechanical Systems	7 433	0,03
28 264	AviChina Industry & Technology	19 540	0,07
20 300	BBMG	9 066	0,03
17 300	Beijing-Shanghai High Speed Railway	13 140	0,05
10 700	BOE Technology Group	8 497	0,03
5 209	China CSSC Holdings	20 307	0,08
2 000	China Lesso Group Holdings	2 873	0,01

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
30 563	China National Building Material	37 477	0,14
31 529	China Railway Group	16 662	0,06
11 300	China State Construction Engineering	8 885	0,03
154 395	China Tower	17 031	0,06
100	China Zhenhua Group	1 954	0,01
26 188	COSCO Shipping Holdings	58 775	0,22
1 900	Dongfang Electric	6 400	0,02
2 355	Flat Glass Group	11 962	0,04
1 000	GoerTek	8 508	0,03
200	Hefei Meiya Optoelectronic	1 178	0,00
1 800	Hengli Petrochemical	6 502	0,02
3 610	Lens Technology	13 046	0,05
2 800	Leyard Optoelectronic	4 513	0,02
2 629	Luxshare Precision	20 341	0,08
1 080	NARI Technology	6 799	0,03
900	Ninestar	6 760	0,03
2 900	Sany Heavy Industry	10 398	0,04
1 100	SF Holdings	11 922	0,04
15 100	Shanghai Construction	8 548	0,03
195	Shanghai Friendess Electronic Technology	11 820	0,04
3 760	Shenzhen Energy Group	4 789	0,02
344	Silergy	62 479	0,24
5 700	Sinotrans	4 016	0,01
4 118	Sunny Optical Tech Group	130 254	0,49
2 700	TBEA	8 989	0,03
1 100	Tianma Micro-electronics	2 252	0,01
2 257	Trip Com Group	55 567	0,21
13 682	Weichai Power	32 404	0,12
9 858	Western Securities	12 510	0,05
990	WUS Printed Circuit Kunshan	2 581	0,01
407	Wuxi Shangji Automation	10 687	0,04
8 500	XCMG Construction Machinery	8 007	0,03
2 800	Xinjiang Goldwind Science & Technology	7 252	0,03
500	Yunnan Energy New Material	19 688	0,07
16 312	Zhejiang Expressway	14 541	0,05

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
200	Zhongji Innolight	1 337	0,00
4 050	Zhuzhou CSR Times Electric	23 454	0,09
5 900	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	6 652	0,02
2 429	ZTO Express Cayman	68 546	0,26
		903 502	3,36
	Pétrole et gaz (2020 : 1,38 %)		
900	Beijing Sinnet Technology	2 100	0,01
46 268	CGN Power	14 065	0,05
6 067	China Conch Venture Holdings	29 649	0,11
24 454	China Longyuan Power Group	57 086	0,21
149 077	China Petroleum & Chemical	69 411	0,26
4 047	East Money Information	23 617	0,09
1 271	Eve Energy	23 621	0,09
1 666	JA Solar Technology	24 286	0,09
141 667	PetroChina	63 054	0,23
543	Shenzhen SC New Energy Technology	9 760	0,04
1 053	Sungrow Power Supply	24 143	0,09
19 161	Xinyi Solar Holdings	32 491	0,12
700	Youngy	14 327	0,05
		387 610	1,44
	Technologies (2020 : 17,97 %)		
26 266	Alibaba Health Information Technology	22 202	0,08
219	Autohome	6 456	0,02
1 480	Baidu	220 209	0,82
375	Beijing Kingsoft Office Software	15 627	0,06
2 600	Beijing Originwater Technology	2 940	0,01
985	Bilibili	45 704	0,17
5 500	BYD Electronic International	20 141	0,07
900	China TransInfo Technology	2 116	0,01
523	Dada Nexus	6 883	0,03
5 700	GCL System Integration Technology	3 406	0,01
196	Gigadevice Semiconductor Beijing	5 420	0,02
748	Hello Group	6 717	0,02
23 936	Heng Ten Networks Group	9 057	0,03
700	Hongfa Technology	8 216	0,03
100	Hoshine Silicon Industry	2 075	0,01
2 000	Hua Hong Semiconductor	11 031	0,04

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
182	Hundsun Technologies	1 779	0,01
703	Ingenic Semiconductor	14 814	0,06
1 172	Inspur Electronic Information	6 604	0,02
2 100	Jiangsu Zhongtian Technology	5 601	0,02
363	JOYY	16 491	0,06
293	Kanzhun	10 220	0,04
1 784	KE Holdings	35 894	0,13
17 295	Kingdee International Software Group	53 241	0,20
6 929	Kingsoft	30 440	0,11
206	Kingsoft Cloud	3 245	0,01
1 092	Kuaishou Technology	10 092	0,04
43 084	Lenovo Group	49 515	0,18
1 120	LONGi Green Energy Technology	15 182	0,06
20 672	Meituan Dianping	597 651	2,22
3 000	Ming Yuan Cloud Group	6 834	0,03
10 810	NetEase	218 382	0,81
2 246	Pinduoduo	130 942	0,49
1 790	Ping An Healthcare & Technology	6 509	0,02
910	Shai Baosight Software	8 705	0,03
1 750	Shenzhen Inovance Technology	18 879	0,07
260	StarPower Semiconductor	15 578	0,06
29 615	Tencent Holdings	1 735 199	6,46
2 488	Tencent Music Entertainment Group	17 043	0,06
4 345	Tongcheng Elong Holdings	8 048	0,03
1 800	TongFu Microelectronics	5 500	0,02
9 471	Travelsky Technology	15 939	0,06
583	Weibo	18 061	0,07
10 411	Weimob	10 536	0,04
200	Will semiconductor	9 774	0,04
76 395	Xiaomi	185 199	0,69
790	Yonyou Network Technology	4 457	0,02
1 000	Zhejiang Dahua Technology	3 692	0,01
6 077	ZTE	16 642	0,06
		3 674 888	13,66

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,29 %)		
382	Agora	6 192	0,02
5 600	Foxconn Industrial Internet	10 497	0,04
594	GDS Holdings	28 013	0,10
204	Shenzhen Transsion Holdings	5 033	0,02
200	Wingtech Technology	4 067	0,02
		53 802	0,20
	Services aux collectivités (2020 : 0,41 %)		
11 109	China Yangtze Power	39 656	0,15
4 742	ENN Energy Holdings	89 290	0,33
5 984	Huadian Power International	5 034	0,02
36 114	Huaneng Power International	24 134	0,09
		158 114	0,59
	Hong Kong		
	Matériaux de base (2020 : 0,07 %)		
838	Kingboard Holdings	4 079	0,02
12 271	Nine Dragons Paper Holdings	13 174	0,04
		17 253	0,06
	Biens de consommation (2020 : 0,82 %)		
19 241	Brilliance China Automotive Holdings**	10 094	0,04
16 989	China Mengniu Dairy	96 317	0,36
34 626	Geely Automobiles	94 600	0,35
		201 011	0,75
	Services de consommation (2020 : 0,03 %)		
9 600	Sun Art Retail Group	3 854	0,01
		3 854	0,01
	Finance (2020 : 0,85 %)		
31 288	China Everbright International	25 123	0,09
41 600	China jinmao Holdings Group	12 859	0,05
23 292	China Overseas Land & Investment	55 150	0,20
18 924	China Resources Land	79 616	0,31
499	China Resources Mixc Lifestyle Services	2 327	0,01
7 845	China Taiping Insurance Holdings	10 767	0,04
20 616	Far East Horizon	18 299	0,07
368	Hopson Development Holdings	768	0,00
9 324	Shimao Group Holdings	6 099	0,02
7 404	Wharf Holdings	22 745	0,08
19 702	Yuexiu Property	17 361	0,06
		251 114	0,93

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,39 %)		
1 919	Akeso	8 369	0,03
32 923	China Traditional Chinese Medicine	21 832	0,08
4 000	Hansoh Pharmaceutical	9 748	0,04
791	Hutchison China MediTech	27 748	0,10
66 407	Sino Biopharmaceutical	46 507	0,17
		114 204	0,42
	Industrie (2020 : 0,50 %)		
34 005	Beijing Enterprises Water Group	13 216	0,05
5 522	China Merchants Port Holdings	10 058	0,04
6 024	China Resources Beer Holdings	49 335	0,18
5 315	China Resources Cement Holdings	4 015	0,01
16 927	China State Construction International Holdings	21 039	0,08
20 864	CITIC	20 606	0,08
22 618	COSCO SHIPPING Ports	19 641	0,07
10 263	Shenzhen International Holdings	10 663	0,04
		148 573	0,55
	Pétrole et gaz (2020 : 0,24 %)		
11 899	China Gas Holdings	24 725	0,10
9 557	Kunlun Energy	8 961	0,03
		33 686	0,13
	Technologies (2020 : 0,00 %)		
71 569	China Youzan	4 957	0,02
10 139	Chinasoft International	13 213	0,05
		18 170	0,07
	Télécommunications (2020 : 0,70 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,21 %)		
3 821	China Resources Gas Group	21 589	0,08
4 304	China Resources Power Holdings	14 409	0,05
20 925	Guangdong Investment	26 598	0,10
		62 596	0,23
	Indonésie		
	Biens de consommation (2020 : 0,44 %)		
96 258	Astra International	38 496	0,15
59 251	Charoen Pokphand Indonesia	24 736	0,09
2 821	Gudang Garam	6 057	0,02

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
13 700	Indofood CBP Sukses Makmur	8 363	0,03
43 200	Indofood Sukses Makmur	19 171	0,07
50 045	Unilever Indonesia	14 432	0,05
		111 255	0,41
	Services de consommation (2020 : 0,06 %)		
	Finance (2020 : 0,96 %)		
271 755	Bank Central Asia	139 190	0,52
72 860	Bank Mandiri	35 912	0,13
51 970	Bank Negara Indonesia Persero	24 613	0,09
364 460	Bank Rakyat Indonesia Persero	105 100	0,39
		304 815	1,13
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
24 862	Kalbe Farma	2 817	0,01
		2 817	0,01
	Industrie (2020 : 0,23 %)		
145 100	Barito Pacific	8 704	0,03
12 500	Indocement Tunggal Prakarsa	10 612	0,04
25 855	Semen Gresik Persero	13 152	0,05
11 312	United Tractors	17 580	0,07
		50 048	0,19
	Télécommunications (2020 : 0,21 %)		
250 690	Sarana Menara Nusantara	19 788	0,07
267 492	Telekomunikasi Indonesia	75 823	0,29
		95 611	0,36
	Malaisie		
	Matériaux de base (2020 : 0,19 %)		
16 086	Petronas Chemicals Group	34 442	0,13
27 418	Press Metal Aluminium Holdings	38 040	0,14
		72 482	0,27
	Biens de consommation (2020 : 0,14 %)		
3 700	IOI	3 313	0,01
1 209	Kuala Lumpur Kepong Berhad	6 321	0,02
98	Nestle(Malaysia) Berhad	3 157	0,01
5 771	Groupe PPB	23 688	0,10
		36 479	0,14

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Malaisie (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,16 %)		
12 405	Genting	13 906	0,05
19 456	Genting Malaysia	13 450	0,05
18 271	Sime Darby Plantation	16 490	0,06
		43 846	0,16
	Finance (2020 : 0,65 %)		
27 131	CIMB Group Holdings	35 493	0,13
3 917	Hong Leong Bank	17 507	0,07
24 871	Malayan Banking	49 551	0,18
89 112	Public Bank Berhad	88 984	0,33
2 758	RHB Bank	3 555	0,01
		195 090	0,72
	Soins de santé (2020 : 0,32 %)		
6 600	Hartalega Holdings	9 078	0,03
9 660	IHH Healthcare	17 020	0,06
24 100	Top Glove	14 983	0,06
		41 081	0,15
	Industrie (2020 : 0,14 %)		
8 709	Malaysia Airports Holdings	12 501	0,05
14 373	Sime Darby	8 004	0,03
		20 505	0,08
	Pétrole et gaz (2020 : 0,10 %)		
34 446	Dialog Group	21 663	0,08
		21 663	0,08
	Technologies (2020 : 0,08 %)		
19 893	Maxis	23 159	0,09
		23 159	0,09
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
27 649	Axiata Group	27 609	0,10
19 352	DiGi.Com	20 253	0,08
		47 862	0,18
	Services aux collectivités (2020 : 0,21 %)		
4 533	Petronas Gas	19 586	0,07
14 646	Tenaga Nasional	32 836	0,12
		52 422	0,19

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Philippines		
	Biens de consommation (2020 : 0,14 %)		
18 257	JG Summit Holdings	18 976	0,07
4 516	Universal Robina	11 336	0,04
		30 312	0,11
	Services de consommation (2020 : 0,16 %)		
3 154	Jollibee Foods	13 385	0,05
1 672	SM Investments	30 920	0,11
		44 305	0,16
	Finance (2020 : 0,48 %)		
47 080	Ayala Land	33 884	0,13
3 720	Bank of the Philippine Islands	6 723	0,02
7 025	BDO Unibank	16 628	0,06
777	GT Capital Holdings	8 228	0,03
62 244	SM Prime Holdings	41 380	0,16
		106 843	0,40
	Industrie (2020 : 0,17 %)		
8 700	Aboitiz Equity Ventures	9 290	0,03
1 706	Ayala	27 802	0,11
5 002	International Container Terminal	19 619	0,07
		56 711	0,21
	Télécommunications (2020 : 0,08 %)		
347	Globe Telecom	22 606	0,09
245	Philippine Long Distance Telephone	8 706	0,03
		31 312	0,12
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
1 060	Manila Electric	6 136	0,02
		6 136	0,02
	Singapour		
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
2 748	BOC Aviation	20 126	0,07
		20 126	0,07
	Corée du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 1,39 %)		
632	Hanwha Chemical	18 874	0,07
108	Honam Petrochemical	19 715	0,07
516	Hyundai Steel	17 797	0,07
68	Korea Zinc	29 231	0,11
98	Kumho Petro Chemical	13 685	0,05

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
257	LG Chem	132 959	0,49
9	LG Chem (Preference Shares)	2 173	0,01
420	Pohang Iron Steel	96 984	0,36
46	SK Chemicals	5 766	0,02
10	SKC	1 468	0,01
		338 652	1,26
	Biens de consommation (2020 : 2,65 %)		
222	Amorepacific	31 187	0,12
60	CJ CheilJedang	19 558	0,07
199	Coway	12 455	0,05
1 987	Halla Visteon Climate	22 482	0,08
481	Hankook Tire	16 064	0,06
374	Hyundai Mobis	80 070	0,30
796	Hyundai Motor	139 949	0,53
252	Hyundai Motor (Preference Shares)	21 411	0,08
1 442	Kia Motors	99 712	0,37
423	KT & G	28 111	0,10
655	LG Electronics	76 038	0,28
59	LG Household & Healthcare	54 446	0,20
76	N C Soft	41 109	0,15
161	Orion	14 018	0,05
18	Pearl Abyss	2 094	0,01
		658 704	2,45
	Services de consommation (2020 : 0,31 %)		
185	E-Mart	23 499	0,09
209	Hotel Shilla	13 714	0,05
49	HYBE Co	14 386	0,05
701	Kangwon Land	14 182	0,05
1 262	Korean Airlines	31 159	0,12
		96 940	0,36
	Finance (2020 : 1,20 %)		
406	Dongbu Insurance	18 443	0,07
1 308	Hana Financial Holdings	46 268	0,17
272	KakaoBank	13 500	0,05
1 899	KB Financial Group	87 861	0,32
362	Korea Investment Holdings	24 575	0,09
2 292	Mirae Asset Daewoo	16 678	0,06

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Finance (suite)		
89	Samsung Fire & Marine	15 123	0,06
328	Samsung Life Insurance	17 686	0,07
206	Samsung Securities	7 781	0,03
1 873	Shinhan Financial Group	57 982	0,22
2 388	Woori Financial Group	25 512	0,09
930	Woori Investment & Security	9 779	0,04
		341 188	1,27
	Soins de santé (2020 : 1,39 %)		
169	Alteogen	10 762	0,04
564	Celltrion	93 941	0,34
316	Celltrion Healthcare	21 319	0,08
100	Celltrion Pharm	10 465	0,04
18	Hanmi Pharm Company	4 179	0,02
444	HLB	12 998	0,05
86	Samsung Biologics	65 327	0,24
134	SD Biosensor	6 301	0,02
80	Seegene	4 105	0,02
162	Shin Poong Pharmaceutical	4 354	0,02
31	SK Biopharmaceuticals	2 534	0,01
103	SK Bioscience	19 495	0,07
528	Yuhan	27 583	0,10
		283 363	1,05
	Industrie (2020 : 1,61 %)		
501	Cheil Industries	50 153	0,19
20	Ecopro BM	8 426	0,03
502	GS Engineering and Construction	16 723	0,06
993	HMM Co	22 470	0,08
126	Hyudai Glovis	17 807	0,07
633	Hyundai Engineering & Construction	23 669	0,09
240	Hyundai Heavy Industries	19 099	0,07
300	Hyundai Robotics	13 552	0,05
431	Korea Aerospace Industries	11 765	0,04
155	L&F.	28 999	0,11
439	LG	29 876	0,11
7	LG Innotek	2 143	0,01
266	Posco Chemical	32 222	0,12

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Industrie (suite)		
377	Samsung Electro Mechanics	62 635	0,23
268	Samsung Engineering	5 163	0,02
3 422	Samsung Heavy Industries	16 322	0,06
305	Samsung SDI	168 055	0,63
		529 079	1,97
	Pétrole et gaz (2020 : 0,25 %)		
742	Doosan Heavy Industries & Construction	12 733	0,05
94	Doosan Heavy Industries & Construction (Rights)	348	0,00
326	SK Innovation	65 406	0,24
219	S-Oil	15 788	0,06
		94 275	0,35
	Technologies (2020 : 9,82 %)		
1 550	Daum Kakao	146 688	0,55
30	Douzone Bizon	1 842	0,01
116	Krafton	44 887	0,17
1 266	LG Display	26 199	0,10
675	Naver	214 921	0,80
118	Netmarble Games	12 408	0,05
24 596	Samsung Electronics	1 620 077	6,01
4 464	Samsung Electronics (Preference Shares)	267 371	0,99
199	Samsung SDS	26 199	0,10
139	SK C&C	29 349	0,11
2 948	Sk hynix	324 869	1,20
		2 714 810	10,09
	Télécommunications (2020 : 0,26 %)		
1 941	LG Uplus	22 206	0,09
544	SK Telecom	14 508	0,05
		36 714	0,14
	Services aux collectivités (2020 : 0,12 %)		
1 479	Korea Electric Power	27 496	0,10
		27 496	0,10
	Taïwan		
	Matériaux de base (2020 : 0,81 %)		
51 424	China Steel	65 704	0,24
16 002	Formosa Chemicals & Fibre	46 733	0,17
21 637	Formosa Plastics	81 333	0,30
29 868	Nan Ya Plastics	92 194	0,35
		285 964	1,06

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,82 %)		
13 750	Cheng Shin Rubber Industry	17 941	0,07
1 577	Eclat Textile Company	35 967	0,13
9 689	Far Eastern New Century	10 261	0,04
2 036	Feng Tay Enterprise	17 036	0,06
2 723	Giant Manufacturing	33 955	0,13
631	Largan Precision	56 219	0,21
1 133	Pou Chen	1 358	0,01
28 352	Uni-President Enterprises	70 298	0,25
		243 035	0,90
	Services de consommation (2020 : 0,31 %)		
2 198	Hotai Motor	48 779	0,17
23	Momo.com	1 351	0,01
3 764	President Chain Store	37 209	0,14
		87 339	0,32
	Finance (2020 : 2,20 %)		
47 234	Cathay Financials Holding	106 702	0,40
8 308	Chailease Holding	79 125	0,29
33 208	Chang Hwa Commercial Bank	20 405	0,08
67 865	China Development Financials Holding	42 926	0,16
87 600	Chinatrust Financial Holding	82 164	0,31
61 954	E.Sun Financial Holding	62 812	0,23
67 241	First Financial Holding	59 544	0,22
44 145	Fubon Financials Holding	121 743	0,45
56 203	Hua Nan Financials Holdings	43 066	0,16
62 918	Mega Financial Holding	80 845	0,30
17 652	Shanghai Commercial & Savings Bank	30 146	0,11
34 324	Shin Kong Financial Holding	13 709	0,05
62 883	SinoPac Financial Holdings	36 707	0,14
75 766	Taishin Financial Holding	51 895	0,19
35 798	Taiwan Cooperative Financial Holding	32 929	0,12
52 649	Yuanta Financials Holding	48 145	0,18
		912 863	3,39
	Industrie (2020 : 1,86 %)		
302	AirTac International	11 134	0,04
16 109	Asia Cement	25 794	0,10
3 862	Catcher Technology	21 846	0,08
11 454	Delta Electronics	113 849	0,42

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Industrie (suite)		
15 721	Evergreen Marine	80 972	0,30
1 995	Hiwin Technologies	22 101	0,08
67 802	Hon Hai Precision Industry	254 867	0,94
457	Nan Ya Printed Circuit Board	9 448	0,04
33 185	Taiwan Cement	57 573	0,21
3 108	Taiwan High Speed Rail	3 325	0,01
6 974	Unimicron Technology	58 228	0,22
28	Voltronic Power Technology	1 564	0,01
1 497	Wan Hai Lines	10 740	0,04
1 229	Yageo	21 300	0,08
5 724	Yang Ming Marine Transport	25 034	0,09
4 841	Zhen Ding Technology Holding	17 585	0,07
		735 360	2,73
	Pétrole et gaz (2020 : 0,06 %)		
5 202	Formosa Petrochemical	18 031	0,07
		18 031	0,07
	Technologies (2020 : 11,36 %)		
1 716	Accton Technology	16 126	0,06
26 247	Acer	28 887	0,11
2 381	Advantech	34 122	0,13
21 160	ASE Industrial Holding	81 452	0,30
4 069	Asustek Computer	55 299	0,21
60 967	AU Optronics	50 462	0,19
22 797	Compal Electronics	19 940	0,07
234	eMemory Technology	18 522	0,07
10 039	Foxconn Technology	23 549	0,09
1 596	Globalwafers	51 225	0,19
46 368	Innolux Crop	32 848	0,12
3 428	Inventec	3 091	0,01
12 749	Lite-On Technology	29 399	0,11
8 143	MediaTek	350 243	1,30
1 716	Micro-Star	9 955	0,04
3 084	Nanya Technology	8 706	0,03
3 660	Novatek Microelectronics	71 303	0,26
176	Parade Technologies	13 454	0,05
14 148	Pegatron	35 335	0,13

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Technologies (suite)		
12 135	Quanta Computer	41 537	0,15
2 703	Realtek Semiconductor	56 665	0,21
121 471	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2 700 136	10,04
67 294	United Microelectronics	158 098	0,59
2 987	Vanguard International Semiconductors	17 058	0,06
2 590	Win Semiconductors	35 058	0,13
4 850	Winbond Electronics	5 960	0,02
2 393	Wistron	2 521	0,01
40	Wiwynn	1 612	0,01
1 716	WPG Holdings	3 262	0,01
		3 955 825	14,70
	Télécommunications (2020 : 0,40 %)		
18 799	Chunghwa Telecom	79 159	0,29
4 236	Far EasTone Telecommunicationcations	9 891	0,04
7 362	Taiwan Mobile	26 609	0,10
		115 659	0,43
	Thaïlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,08 %)		
12 350	PTT Global Chemical	21 720	0,08
		21 720	0,08
	Biens de consommation (2020 : 0,27 %)		
11 032	Central Retail	10 568	0,04
25 683	Charoen Pokphand Foods	19 605	0,07
61 711	Land and Houses	16 257	0,06
37 160	Thai Union Group	21 692	0,08
		68 122	0,25
	Services de consommation (2020 : 0,28 %)		
35 968	CP ALL	63 527	0,24
1	Home Product Center	-	-
15 885	Minor International	13 671	0,05
		77 198	0,29
	Finance (2020 : 0,34 %)		
10 340	Central Pattana	17 489	0,06
19 081	Krung Thai Bank	7 540	0,03
5 000	Muangthai Capital	8 794	0,03
7 669	Siam Commercial Bank	29 157	0,11
		62 980	0,23

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,19 %)		
53 938	Bangkok Dusit Medical Services	37 137	0,14
5 017	Bumrungrad Hospital	21 176	0,08
		58 313	0,22
	Industrie (2020 : 0,61 %)		
32 550	Airports of Thailand	56 565	0,21
67 449	Bangkok Expressway & Metro	17 062	0,06
45 151	BTS Group Holdings	12 638	0,05
1 778	Delta Electronics Thailand	21 929	0,08
638	SCG Packaging	1 323	0,00
4 559	Siam Cement	52 680	0,20
		162 197	0,60
	Pétrole et gaz (2020 : 0,45 %)		
62 982	PTT	71 645	0,26
7 607	PTT Exploration & Production	26 871	0,10
15 500	PTT Oil & Retail Business	12 528	0,05
		111 044	0,41
	Technologies (2020 : 0,05 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
8 378	Advanced Info Service	57 684	0,21
		57 684	0,21
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
1 865	Electricity Generating	9 798	0,04
5 497	Energy Absolute	15 797	0,06
3 810	Global Power Synergy	10 122	0,04
9 494	Gulf Energy Development	13 003	0,05
		48 720	0,19
	Total des actions (2020 : 99,35 %)*	26 596 590	98,83
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)^		
2 257	BTS Group Holdings 05/09/2022 (Warrants)	48	0,00
4 515	BTS Group Holdings 07/11/2024 (Warrants)	87	0,00
9 030	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Warrants)	135	0,00
	Total des bons de souscription	270	0,00

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,02 %)* **		
4	EUX MSCI Emerging Markets Asia Future Mar 22	2 370	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 287 360 USD)	2 370	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	26 599 230	98,84
	Liquidités et autres actifs nets	312 791	1,16
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	26 912 021	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	26 586 496	98,69
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	10 094	0,04
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	2 370	0,01
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	270	0,00
Autres actifs	341 309	1,26
Total des actifs	26 940 539	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 et les investissements détenus dans Muangthai Capital, Siam Cement, PTT Oil & Retail Business, Energy Absolute, Global Power Synergy et Gulf Energy Development ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Briilliance China Automotive Holdings, China Huishan Diary Holdings et Hanergy Mobile Energy Holding ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans China Huishan Diary Holdings et Hanergy Mobile Energy Holding ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 30 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Chine	45,31	51,06
Corée du Sud	19,04	19,00
Taïwan	23,60	17,82
Autres*	10,88	11,47
	98,83	99,35

Les tableaux des investissements font partie intégrante des États financiers audités.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 9,50 %)		
809 016	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	1 715 536	16,38
		1 715 536	16,38
	Biens de consommation (2020 : 8,60 %)		
40 556	Ford Otomotiv Sanayi	727 151	6,94
796 561	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	802 574	7,66
		1 529 725	14,60
	Services de consommation (2020 : 18,86 %)		
263 161	BIM Birlesik Magazalar	1 214 765	11,60
		1 214 765	11,60
	Finance (2020 : 41,94 %)		
1 802 950	Akbank TAS	977 521	9,33
439 625	KOC Holdings	939 517	8,97
1 334 877	Turkiye Garanti Bankasi	1 132 857	10,81
910 137	Turkiye Is Bankasi	492 772	4,70
		3 542 667	33,81
	Pétrole et gaz (2020 : 6,15 %)		
72 355	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	841 252	8,03
		841 252	8,03
	Technologies (2020 : 5,67 %)		
395 262	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	621 478	5,93
		621 478	5,93
	Télécommunications (2020 : 8,85 %)		
699 221	Turkcell Iletisim Hizmetleri	971 978	9,28
		971 978	9,28
	Total des actions (2020 : 99,57 %)*	10 437 401	99,63
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,00 %)**		
22	IST BIST 30 Futures Feb 22	224	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 34 740 USD)	224	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 437 625	99,63
	Liquidités et autres actifs nets	38 262	0,37
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	10 475 887	100,00

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	10 437 401	99,59
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	224	0,00
Autres actifs	42 902	0,41
Total des actifs	10 480 527	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le Compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Turquie	99,63	99,57
	99,63	99,57

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : 0,39 %)		
390 410	Groupe BHP	11 719 380	0,25
7 241	Bluescope Steel	110 030	0,00
63 439	Evolution Mining	187 261	0,00
103 752	Fortescue Metals Group	1 449 066	0,03
92 357	Newcrest Mining	1 643 787	0,04
47 951	Northern Star Resources	328 059	0,01
27 038	Orica	269 118	0,01
438 494	South32	1 278 417	0,03
		16 985 118	0,37
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
43 354	Treasury Wine Estates	390 224	0,01
		390 224	0,01
	Services de consommation (2020 : 0,28 %)		
63 034	Aristocrat Leisure	1 996 764	0,04
54 555	Coles Group	711 576	0,02
2 010	Domino's Pizza Enterprises	172 486	0,00
86 706	Endeavour Group Australia	424 887	0,01
53 857	Qantas Airways	196 175	0,00
121 975	Tabcorp Holdings	445 183	0,01
96 797	Wesfarmers	4 173 313	0,09
112 181	Woolworths Group	3 100 142	0,07
		11 220 526	0,24
	Finance (2020 : 0,89 %)		
23 295	Afterpay Touch Group	1 405 910	0,03
5 888	ASX	397 693	0,01
232 759	Australia & New Zealand Banking Group	4 655 447	0,10
134 709	Commonwealth Bank of Australia	9 891 960	0,22
5 523	Computershare	80 310	0,00
18 056	Dexus	145 979	0,00
156 330	Goodman Group	3 011 983	0,06
49 331	Groupe GPT	194 394	0,00
105 233	Insurance Australia Group	325 931	0,01
12 929	Lend Lease Group	100 486	0,00
30 013	Macquarie Group	4 482 024	0,10
6 508	Magellan Financial Group	100 500	0,00
135 772	Medibank Private	330 689	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Finance (suite)		
154 454	Mirvac Group	326 781	0,01
257 842	National Australia Bank	5 406 463	0,12
48 848	QBE Insurance Group	403 095	0,01
232 795	Scentre Group	534 841	0,01
74 330	Stockland	229 137	0,00
167 843	Suncorp Group	1 350 875	0,03
593 883	Vicinity Centres	729 713	0,02
270 482	Westpac Banking	4 198 562	0,09
		38 302 773	0,83
	Soins de santé (2020 : 0,24 %)		
1 794	Cochlear	281 891	0,01
35 984	CSL	7 605 866	0,16
9 119	IDP Education	229 729	0,00
6 463	Ramsay Health Care	335 973	0,01
15 657	Sonic Healthcare	530 809	0,01
		8 984 268	0,19
	Industrie (2020 : 0,18 %)		
256 090	Aurizon Holdings	649 804	0,01
176 333	Brambles	1 362 797	0,03
40 014	Reece	786 362	0,02
12 992	Seek	309 635	0,01
59 507	Sydney Airport	375 537	0,01
281 822	Transurban Group	2 831 700	0,06
		6 315 835	0,14
	Pétrole et gaz (2020 : 0,10 %)		
17 867	Ampol	385 289	0,01
121 049	Groupe APA	885 367	0,02
105 716	Origin Energy	402 751	0,01
134 961	Santos	619 159	0,01
109 866	Woodside Petroleum	1 751 726	0,04
		4 044 292	0,09
	Technologies (2020 : 0,04 %)		
3 639	Groupe REA	443 531	0,01
8 139	WiseTech Global	346 645	0,01
		790 176	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
110 216	Telstra	334 954	0,01
		334 954	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
37 067	Ausnet Services	69 260	0,00
		69 260	0,00
	Autriche		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
7 915	Voestalpine	288 030	0,01
		288 030	0,01
	Finance (2020 : 0,03 %)		
34 881	Erste Group Bank	1 640 216	0,04
		1 640 216	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
13 168	OMV	747 984	0,02
		747 984	0,02
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
3 192	Verbund	359 001	0,01
		359 001	0,01
	Belgique		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
1 417	Solvay	164 686	0,00
7 847	Umicore	319 019	0,01
		483 705	0,01
	Biens de consommation (2020 : 0,12 %) (suite)		
65 244	Anheuser-Busch InBev	3 944 973	0,09
		3 944 973	0,09
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
3 374	Colruyt	142 963	0,00
		142 963	0,00
	Finance (2020 : 0,10 %)		
5 509	Ageas	285 363	0,01
15 755	Groupe Bruxelles Lambert	1 759 199	0,04
25 608	KBC Groep	2 197 502	0,04
		4 242 064	0,09

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Belgique (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
8 221	UCB	938 164	0,02
		938 164	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
13 191	Belgacom	257 114	0,01
		257 114	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,00 %)		
	Bermudes		
	Finance (2020 : 0,03 %)		
	Canada		
	Matériaux de base (2020 : 0,39 %)		
26 202	Agnico-Eagle Mines	1 393 748	0,03
153 431	Barrick Gold	2 921 281	0,07
23 254	Cameco	507 735	0,01
20 011	First Quantum Minerals	479 542	0,01
17 942	Franco-Nevada	2 484 878	0,05
48 914	Kinross Gold	284 233	0,01
9 067	Kirkland Lake Gold	380 510	0,01
22 362	Lundin Mining	174 909	0,00
49 405	Nutrien	3 718 820	0,09
25 015	Pan American Silver	625 004	0,01
37 186	Teck Resources	1 072 466	0,02
1 830	West Fraser Timber	174 836	0,00
45 324	Wheaton Precious Metals	1 947 660	0,04
		16 165 622	0,35
	Biens de consommation (2020 : 0,08 %)		
2 541	Gildan Activewear	107 884	0,00
28 392	Magna International	2 300 535	0,05
16 849	Saputo	380 158	0,01
		2 788 577	0,06

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Canada (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,24 %)		
27 583	Air Canada	461 409	0,01
72 715	Alimentation Couch Tard	3 051 019	0,06
5 856	Canadian Tire	841 161	0,02
34 124	Dollarama	1 710 320	0,04
8 835	George Weston	1 025 801	0,02
4 969	Loblaw	407 701	0,01
6 185	Metro	329 632	0,01
13 408	Restaurant Brands International	814 150	0,02
18 514	Shaw Communications	562 683	0,01
17 338	Thomson Reuters	2 076 332	0,04
		11 280 208	0,24
	Finance (2020 : 1,14 %)		
52 830	Bank of Montreal	5 696 012	0,12
97 455	Bank of Nova Scotia	6 908 994	0,15
105 895	Brookfield Asset Management	6 404 084	0,14
37 551	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 383 403	0,09
625	Fairfax Financial Holdings	307 881	0,01
852	FirstService	167 682	0,00
12 743	Great West Lifeco	382 951	0,01
10 646	iA Financial	610 028	0,01
8 301	Intact Financial	1 080 513	0,02
173 990	Manulife Financial	3 320 982	0,07
19 382	National Bank of Canada	1 479 793	0,03
23 456	Power	776 203	0,02
108 452	Royal Bank of Canada	11 526 486	0,26
54 061	Sun Life Financial	3 013 446	0,07
140 683	Toronto-Dominion Bank	10 801 122	0,23
		56 859 580	1,23
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
24 867	Bausch Health	687 846	0,01
		687 846	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Canada (suite)		
	Industrie (2020 : 0,30 %)		
36 656	CAE	926 013	0,02
56 575	Canadian National Railway	6 959 287	0,16
74 742	Canadian Pacific Railway	5 383 388	0,12
3 379	CCL Industries	181 449	0,00
6 034	Northland Power	181 285	0,00
1 017	TFI International	114 224	0,00
4 141	Toromont Industries	374 908	0,01
7 082	WSP Global	1 029 543	0,02
		15 150 097	0,33
	Pétrole et gaz (2020 : 0,35 %)		
21 482	Altagas Income	464 453	0,01
47 217	Ballard Power Systems	593 974	0,01
101 554	Canadian Natural Resources	4 297 242	0,09
60 352	Cenovus Energy	741 052	0,02
142 134	Enbridge	5 559 784	0,13
1 925	Imperial Oil	69 523	0,00
1 852	Keyera	41 830	0,00
2 045	Parkland	56 292	0,00
133 320	Suncor Energy	3 340 520	0,07
76 674	TC Energy	3 571 018	0,08
18 630	Tourmaline Oil	602 343	0,01
		19 338 031	0,42
	Technologies (2020 : 0,39 %)		
85 908	Blackberry	803 889	0,02
9 514	CGI	842 450	0,02
1 817	Constellation Software	3 375 997	0,07
10 970	Lightspeed Commerce	443 611	0,01
1 157	Nuvei	75 109	0,00
31 183	Open Text	1 482 189	0,03
8 635	Shopify	11 906 340	0,26
		18 929 585	0,41
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
3 035	BCE	158 123	0,00
39 052	Rogers Communications	1 862 092	0,05
9 244	Telus	218 010	0,00
		2 238 225	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Canada (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
19 976	Algonquin Power & Utlilities	288 930	0,01
7 897	Brookfield Renewable	291 023	0,01
7 122	Emera	356 452	0,01
48 263	Fortis	2 331 862	0,04
2 477	Hydro One	64 536	0,00
58 555	Pembina Pipeline	1 778 692	0,04
		5 111 495	0,11
	Danemark		
	Biens de consommation (2020 : 0,09 %)		
10 619	Carlsberg	1 833 899	0,05
8 514	Christian Hansen Holding	670 940	0,01
4 151	Pandora	517 522	0,01
		3 022 361	0,07
	Finance (2020 : 0,02 %)		
20 635	Danske Bank	356 366	0,01
12 553	Tryg	309 974	0,01
		666 340	0,02
	Soins de santé (2020 : 0,37 %)		
3 630	Ambu	96 019	0,00
11 564	Coloplast	2 035 116	0,04
6 096	Genmab	2 451 356	0,06
2 317	GN Store Nord	145 710	0,00
120 567	Novo Nordisk	13 549 443	0,30
18 669	Novozymes	1 533 426	0,03
		19 811 070	0,43
	Industrie (2020 : 0,13 %)		
634	AP Moeller - Maersk	2 267 328	0,05
17 333	DSV	4 048 187	0,09
81 189	Vestas Wind System	2 482 749	0,05
		8 798 264	0,19
	Pétrole et gaz (2020 : 0,10 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,07 %)		
14 771	Orsted	1 886 280	0,04
		1 886 280	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,08 %)		
29 504	Stora Enso	541 528	0,01
55 280	UPM-Kymmene	2 103 443	0,05
		2 644 971	0,06
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
6 219	Kesko Oyj	207 500	0,00
		207 500	0,00
	Finance (2020 : 0,09 %)		
283 225	Nordea Bank	3 456 691	0,07
35 101	Sampo	1 758 736	0,04
		5 215 427	0,11
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
3 321	Orion oyj	137 923	0,00
		137 923	0,00
	Industrie (2020 : 0,05 %)		
18 191	Kone	1 304 096	0,03
45 703	Wartsilap	642 392	0,01
		1 946 488	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
28 039	Neste Oyj	1 382 575	0,03
		1 382 575	0,03
	Technologies (2020 : 0,04 %)		
400 137	Nokia	2 536 369	0,05
		2 536 369	0,05
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
13 479	Elisa	829 568	0,02
		829 568	0,02
	Services aux collectivités (2020 : 0,04 %)		
52 787	Fortum	1 620 192	0,03
		1 620 192	0,03
	France		
	Matériaux de base (2020 : 0,17 %)		
37 912	Air Liquide	6 610 164	0,14
2 030	Arkema	285 910	0,01
		6 896 074	0,15

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,90 %)		
13 919	Cie Generale des Etablissements Michelin	2 281 705	0,05
56 080	Danone	3 481 431	0,08
2 733	Faurecia	130 006	0,00
2 649	Hermes International	4 627 111	0,10
19 323	L'Oreal	9 162 105	0,20
20 849	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	17 236 790	0,37
16 730	Pernod-Ricard	4 023 862	0,09
3 418	Remy Cointreau	831 807	0,02
3 021	Renault	104 937	0,00
1 306	SEB	203 322	0,00
11 444	Valeo	345 915	0,01
		42 428 991	0,92
	Services de consommation (2020 : 0,26 %)		
25 692	Accor	831 222	0,02
70 168	Carrefour	1 285 099	0,03
5 808	Eurofins Scientific	718 608	0,02
6 094	Kering	4 898 884	0,10
1 722	La Française des Jeux SAEM	76 254	0,00
8 093	Publicis Groupe	544 839	0,01
1 486	Sodexo	130 222	0,00
71 865	Vivendi	971 709	0,02
		9 456 837	0,20
	Finance (2020 : 0,34 %)		
159 932	AXA	4 762 387	0,10
85 739	BNP Paribas	5 925 219	0,14
2 699	Covivio	221 604	0,00
110 522	Crédit Agricole	1 577 354	0,03
2 864	Gecina	400 278	0,01
8 443	Klepierre	200 189	0,00
39 603	Société Générale	1 360 328	0,03
5 841	Unibail-Rodamco	409 304	0,01
1 089	Wendel	130 528	0,00
		14 987 191	0,32

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,35 %)		
21 472	Cie Generale d'Optique Essilor International	4 572 017	0,10
1 386	Ipsen Promesses	126 881	0,00
88 500	Sanofi	8 914 884	0,20
1 134	Sartorius Stedim Biotech	622 096	0,01
		14 235 878	0,31
	Industrie (2020 : 0,58 %)		
19 689	Alstom	699 026	0,02
3 784	Bouygues	135 507	0,00
4 394	Bureau Veritas	145 808	0,00
36 361	Cie de Saint-Gobain	2 558 307	0,06
1 250	Dassault Aviation	135 042	0,00
30 295	Edenred	1 397 696	0,03
3 351	Eiffage	344 721	0,01
51 123	Groupe Eurotunnel	846 476	0,02
24 865	Legrand	2 909 649	0,06
27 590	Safran	3 377 869	0,07
42 219	Schneider Electric	8 280 052	0,18
6 723	Thales	571 875	0,01
35 741	Vinci SA	3 776 295	0,08
		25 178 323	0,54
	Pétrole et gaz (2020 : 0,22 %)		
190 899	Total	9 688 740	0,21
		9 688 740	0,21
	Technologies (2020 : 0,22 %)		
14 068	Cap Gemini	3 447 596	0,07
58 635	Dassault Systemes	3 488 015	0,09
2 806	SR Teleperformance	1 250 865	0,03
4 431	Ubisoft Entertainment SA	217 027	0,00
19 742	Worldline	1 100 304	0,02
		9 503 807	0,21
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
194 363	France Telecom	2 080 551	0,04
		2 080 551	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,10 %)		
17 281	EDF	203 005	0,00
135 659	GDF Suez	2 007 688	0,04
2 557	Suez	57 604	0,00
66 437	Veolia Environnement	2 437 312	0,06
		4 705 609	0,10
	Allemagne		
	Matériaux de base (2020 : 0,35 %)		
75 073	BASF	5 274 344	0,10
79 319	Bayer	4 239 473	0,09
8 409	Brennt	761 001	0,02
4 385	Covestro	270 275	0,01
12 010	Fuchs Petrolub (Preference Shares)	545 218	0,01
5 086	Lanxess	315 217	0,01
5 430	Symrise	804 602	0,02
		12 210 130	0,26
	Biens de consommation (2020 : 0,56 %)		
15 669	Adidas	4 511 716	0,10
29 855	Bayerische Motoren Werke	3 004 333	0,06
2 480	Beiersdorf	254 895	0,01
6 114	Continental	647 379	0,01
68 279	Daimler	5 248 151	0,10
33 229	Daimler Truck Holding	1 220 175	0,03
2 423	Henkel AG & Co KGaA	189 298	0,00
14 474	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	1 170 952	0,03
17 443	Porsche Automobil Holding (Preference Shares)	1 655 130	0,04
2 846	Puma	347 920	0,01
1 052	Volkswagen	309 133	0,01
16 281	Volkswagen (Preference Shares)	3 285 998	0,07
		21 845 080	0,47
	Services de consommation (2020 : 0,06 %)		
102 047	Deutsche Lufthansa	717 176	0,02
7 925	HelloFresh	608 691	0,01
20 991	Zalando	1 698 180	0,04
		3 024 047	0,07

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Finance (2020 : 0,60 %)		
32 341	Allianz	7 636 988	0,17
25 535	Commerzbank	194 238	0,00
53 290	Deutsche Annington	2 939 167	0,06
140 310	Deutsche Bank	1 758 037	0,04
15 650	Deutsche Boerse	2 617 964	0,06
7 642	Hannover Rueckversicherung	1 452 614	0,03
3 245	LEG Immobilien	452 789	0,01
12 410	Muenchener Rueckversicherungs	3 676 345	0,08
		20 728 142	0,45
	Soins de santé (2020 : 0,17 %)		
1 243	Carl Zeiss Meditec	261 293	0,01
21 057	Fresenius Medical Care & Co KGaA	1 368 275	0,03
38 627	Fresenius SE & Co KGaA	1 555 002	0,03
7 997	Merck KGaA	2 064 380	0,04
2 735	Sartorius (Preference Shares)	1 851 216	0,04
12 297	Siemens Healthineers	920 436	0,02
		8 020 602	0,17
	Industrie (2020 : 0,40 %)		
71 163	Deutsche Post	4 575 587	0,10
5 620	Groupe GEA	307 346	0,01
13 398	HeidelbergCement	906 859	0,02
4 506	Knorr Bremse	445 295	0,01
6 495	MTU Aero Engines	1 325 069	0,03
52 722	Siemens	9 153 997	0,19
16 275	Siemens Energy AG	416 243	0,01
		17 130 396	0,37
	Technologies (2020 : 0,47 %)		
2 559	Bechtle	183 161	0,00
12 892	Delivery Hero	1 436 756	0,03
107 851	Infineon Technologies	4 999 138	0,11
2 122	Nemetschek	272 202	0,01
77 504	SAP	11 008 377	0,24
3 663	Scout24	255 849	0,01
4 456	United Internet	177 054	0,00
		18 332 537	0,40

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,11 %)		
219 516	Deutsche Telekom	4 069 027	0,09
		4 069 027	0,09
	Services aux collectivités (2020 : 0,10 %)		
168 225	E.ON	2 332 396	0,05
56 950	RWE	2 313 353	0,05
		4 645 749	0,10
	Hong Kong		
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
117 978	Budweiser Brewing Co APAC	309 461	0,01
115 261	Techtronic Industries	2 294 487	0,05
33 025	Xinyi Glass	82 602	0,00
		2 686 550	0,06
	Services de consommation (2020 : 0,10 %)		
282 692	CK Hutchison Holdings	1 823 866	0,05
117 622	Galaxy Entertainment Group	609 511	0,01
6 794	Melco Crown Entertainment	69 163	0,00
18 671	MTR	100 225	0,00
201 896	Groupe WH	126 633	0,00
		2 729 398	0,06
	Finance (2020 : 0,68 %)		
917 257	Groupe AIA	9 247 515	0,21
180 882	BOC Hong Kong Holdings	592 786	0,01
240 684	CK Asset Holdings	1 517 337	0,03
157 226	ESR Cayman	531 394	0,01
2 154	Futu Holdings	93 268	0,00
266 508	Hang Lung Properties	548 310	0,01
37 902	Hang Seng Bank	693 741	0,01
94 138	Hong Kong Exchanges and Clearing	5 498 819	0,12
217 282	Link REIT	1 913 268	0,04
169 949	New World Development	672 489	0,01
202 852	Sino Land	252 645	0,01
139 745	Sun Hung Kai Properties	1 695 660	0,04
89 114	Wharf Real Estate Investment	452 640	0,01
		23 709 872	0,51

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Industrie (2020 : 0,02 %)		
11 128	Jardine Matheson	612 151	0,01
		612 151	0,01
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
176 108	CLP Holdings	1 778 857	0,04
1 206 153	HK & China Gas	1 878 160	0,04
364 283	HK Electric Investments	357 447	0,01
81 638	Power Assets Holdings	508 909	0,01
		4 523 373	0,10
	Irlande		
	Biens de consommation (2020 : 0,06 %)		
15 957	Kerry Group	2 055 068	0,04
		2 055 068	0,04
	Services de consommation (2020 : 0,10 %)		
13 767	Flutter Entertainment	2 176 160	0,05
130 560	WPP	1 979 690	0,04
		4 155 850	0,09
	Soins de santé (2020 : 0,34 %)		
5 305	Jazz Pharmaceuticals	675 857	0,01
100 606	Medtronic	10 407 691	0,23
		11 083 548	0,24
	Industrie (2020 : 0,61 %)		
44 712	Accenture	18 535 360	0,39
4 240	Allegion	561 546	0,01
59 119	CRH	3 127 545	0,07
4 752	DCC	389 399	0,01
80 769	Experian	3 973 320	0,09
41 866	James Hardie Industries	1 683 259	0,04
6 262	Kingspan Group	747 720	0,02
8 236	Smurfit Kappa Group	453 688	0,01
20 144	Trane Technologies	4 069 692	0,08
		33 541 529	0,72

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Irlande (suite)		
	Technologies (2020 : néant)		
20 679	Seagate Technology Holdings	2 336 313	0,05
		2 336 313	0,05
	Île de Man		
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
30 588	GVC Holdings	697 266	0,02
		697 266	0,02
	Israël		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
45 967	Groupe ICL	443 217	0,01
		443 217	0,01
	Finance (2020 : 0,06 %)		
39 827	Bank Hapoalim	410 759	0,01
166 461	Bank Leumi Le Israel	1 789 012	0,04
16 595	Mizrahi Tefahot Bank	639 828	0,01
		2 839 599	0,06
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
1 786	Inmode	126 056	0,00
37 963	Teva Pharm	304 084	0,01
		430 140	0,01
	Industrie (2020 : néant)		
6 481	Kornit Digital	986 732	0,02
		986 732	0,02
	Technologies (2020 : 0,08 %)		
12 715	Check Point Software	1 482 061	0,03
5 897	CyberArk Software	1 021 832	0,02
2 614	Wix.com	412 463	0,01
		2 916 356	0,06
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
6 744	Nice Systems	2 062 159	0,04
		2 062 159	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Italie		
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
29 242	Davide Campari-Milano	427 480	0,01
7 532	Monclear	548 356	0,01
		975 836	0,02
	Finance (2020 : 0,18 %)		
88 699	Assicurazioni Generali	1 879 180	0,04
13 371	Finecobank Banca Fineco	234 697	0,01
1 019 726	Intesa Sanpaolo	2 637 004	0,06
14 517	Mediobanca	166 903	0,00
19 391	Nexi Spa	308 500	0,01
12 150	Poste Italiane	159 448	0,00
198 090	Unicredit	3 051 028	0,06
		8 436 760	0,18
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
3 266	Amplifon	176 234	0,00
804	Diasorin	153 101	0,00
3 475	Recordati	223 275	0,00
		552 610	0,00
	Industrie (2020 : 0,05 %)		
22 659	Atlantia	449 777	0,01
30 200	Prysmian	1 137 111	0,02
		1 586 888	0,03
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
201 913	ENI	2 805 900	0,06
		2 805 900	0,06
	Technologies (2020 : 0,00 %)		
6 093	Infrastrutture Wireless Italiane	74 001	0,00
		74 001	0,00
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
584 011	Telecom Italia	288 368	0,01
		288 368	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,25 %)		
658 486	Enel	5 276 257	0,12
240 151	Snam SpA	1 447 428	0,03
173 636	Terna Rete Elettrica Nazionale	1 404 722	0,03
		8 128 407	0,18

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon		
	Matériaux de base (2020 : 0,41 %)		
42 063	Asahi Kasei	394 860	0,01
5 686	Hitachi Metals	105 222	0,00
13 108	JFE Holdings	166 987	0,00
25 345	Kansai Paint	550 237	0,01
43 466	Mitsubishi Chemical Holdings	321 593	0,01
13 307	Mitsubishi Gas Chemical	225 106	0,00
51 200	Nippon Paint	557 551	0,01
95 153	Nippon Steel	1 552 211	0,04
8 061	Nissan Chemical Industries	467 609	0,01
18 739	Nitto Denko	1 446 656	0,03
29 366	Shin-Etsu Chemical	5 079 855	0,12
11 363	Sumitomo Chemical	53 482	0,00
6 907	Sumitomo Metal Mining	260 913	0,01
21 450	Toray Industries	126 999	0,00
38 878	Tosoh	575 970	0,01
24 151	Toyota Tsusho	1 111 548	0,02
		12 996 799	0,28
	Biens de consommation (2020 : 1,74 %)		
10 763	Aisin Seiki	412 182	0,01
15 102	Ajinomoto	458 614	0,01
39 015	Asahi Group Holdings	1 515 810	0,03
7 333	Bandai Namco Holdings	572 732	0,01
48 780	Bridgestone	2 096 411	0,05
56 572	Daiwa House Industry	1 625 116	0,04
39 306	Denso	3 252 545	0,07
72 275	Fuji Heavy Industries	1 291 040	0,03
134 623	Honda Motor	3 776 061	0,08
765	ITO	40 125	0,00
87 492	Japan Tobacco	1 764 580	0,04
39 941	Kao	2 087 663	0,05
5 139	Kikkoman	431 541	0,01
89 174	Kirin Holdings	1 430 284	0,03
1 924	Koito Manufacturing	101 751	0,00
4 353	Konami	208 663	0,00
2 018	Kose	228 691	0,00
16 866	Makita	715 181	0,02
32 344	Mazda Motor	248 573	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
2 152	Meiji Holdings	128 199	0,00
9 438	Nintendo	4 397 106	0,09
64 774	Nissan Motor	312 634	0,01
210 850	Panasonic	2 316 228	0,05
17 056	Sekisui House	365 692	0,01
7 398	Shimano	1 969 716	0,04
34 667	Shiseido	1 930 912	0,04
96 466	Sony	12 125 790	0,26
88 112	Sumitomo Electric Industries	1 147 357	0,02
38 375	Suzuki Motor	1 475 949	0,03
9 384	Toyo Suisan Kaisha	397 265	0,01
4 248	Toyota Industries	339 014	0,01
797 085	Toyota Motor	14 573 944	0,32
41 773	Unicharm	1 813 410	0,04
3 966	Yakult Honsha	206 643	0,00
2 178	Yamaha Motor	52 183	0,00
		65 809 605	1,42
	Services de consommation (2020 : 0,83 %)		
71 549	Aeon	1 683 177	0,04
12 038	All Nippon Airways	251 360	0,01
13 061	Central Japan Railway	1 740 446	0,04
21 769	Dai Nippon Printing	546 895	0,01
22 219	Dentsu	791 089	0,02
31 544	East Japan Railway	1 937 482	0,04
4 736	Fast Retailing	2 686 016	0,06
3 312	Hankyu	93 905	0,00
11 893	Japan Airlines	226 799	0,00
22 104	Kakaku	589 286	0,01
2 233	Keio	98 314	0,00
3 441	Keisei Electric Railway	92 931	0,00
22 241	Kintetsu	620 944	0,01
1 691	Kobe Bussan	65 420	0,00
6 868	McDonald’s Holdings	303 574	0,01
9 222	Nitori Holdings	1 379 436	0,03
1 343	Odakyu Electric Railway	24 911	0,00
18 311	Oriental Land	3 084 033	0,08
3 263	Pan Pacific International Holdings	44 969	0,00
37 193	Rakuten	372 721	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Services de consommation (suite)		
36 066	Ryohin Keikaku	549 344	0,01
68 405	Seven & I Holdings	3 003 393	0,06
41 982	So-Net	2 111 951	0,05
1 259	Square Enix Holdings	64 505	0,00
6 924	Start Today	215 858	0,00
3 526	Toho	150 802	0,00
2 744	Tsuruha Holdings	263 069	0,01
36 071	USS	562 577	0,01
2 741	Welcia Holdings	85 452	0,00
16 657	West Japan Railway	695 759	0,02
		24 336 418	0,53
	Finance (2020 : 0,81 %)		
80 942	Dai-ichi Life Insurance	1 634 585	0,04
2 535	Daito Trust Construction	289 922	0,01
220	Daiwa House Residential Investment	665 798	0,01
108 524	Daiwa Securities Group	611 346	0,01
380	GLP J REIT	656 350	0,01
33 382	Japan Exchange Group	729 937	0,02
102 883	Japan Post Holdings	801 229	0,02
8 614	Japan Post Insurance	138 387	0,00
21	Japan Real Estate Investment	119 083	0,00
586	Japan Retail Fund Investment	504 299	0,01
128 391	Mitsubishi Estate	1 777 773	0,04
895 097	Mitsubishi UFJ Financial Group	4 857 332	0,11
95 140	Mitsui Fudosan	1 882 476	0,04
161 946	Mizuho Financial Group	2 057 462	0,04
14 736	MS&AD Insurance Group Holdings	454 154	0,01
9 300	Nihon M&A Center	227 826	0,00
22	Nippon Building Fund	128 001	0,00
34	Nippon Prologis REIT	120 168	0,00
37 296	NKSJ Holdings	1 573 716	0,03
308 532	Nomura Holding	1 344 193	0,03
11 315	Nomura Real Estate Holdings	260 091	0,01
78	Nomura Real Estate Master Fund	109 595	0,00
118 748	ORIX	2 420 745	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Finance (suite)		
61 590	Resona Holdings	239 289	0,01
30 346	SBI Holdings	826 145	0,02
105 274	Sumitomo Mitsui Financial Group	3 604 667	0,09
13 801	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	460 573	0,01
34 822	Sumitomo Realty & Development	1 022 994	0,02
15 540	T&D Holdings	198 644	0,00
55 958	Tokio Marine Holdings	3 106 105	0,07
		32 822 885	0,71
	Soins de santé (2020 : 0,74 %)		
5 356	Asahi Intecc	114 929	0,00
172 255	Astellas Pharma	2 797 994	0,06
55 425	Chugai Pharmaceutical	1 797 685	0,04
127 872	Daiichi Sankyo	3 248 019	0,08
25 737	Eisai	1 459 670	0,03
1 880	Kobayashi Pharmaceutical	147 585	0,00
4 321	Kyowa Hakko Kirin	117 636	0,00
1 673	Nippon Shinyaku	116 371	0,00
106 403	Olympus	2 448 133	0,05
38 196	ONO Pharmaceutical	947 313	0,02
19 820	Otsuka Holdings	717 551	0,02
10 729	Santen Pharmaceutical	131 090	0,00
27 862	Shionogi	1 965 861	0,04
7 733	Sumitomo Dainippon Pharma	88 978	0,00
16 928	Sysmex	2 285 879	0,05
132 551	Takeda Pharmaceutical	3 610 894	0,09
56 928	Terumo	2 402 589	0,05
		24 398 177	0,53
	Industrie (2020 : 2,01 %)		
20 745	AGC	989 015	0,02
3 531	Daifuku	288 232	0,01
19 507	Daikin Industries	4 419 588	0,10
628	Disco	191 691	0,00
16 347	Fanuc	3 460 899	0,07
2 571	GMO Payment Gateway	320 384	0,01
3 847	Hamamatsu Photonics	245 208	0,01
28 991	Hino Motors	238 665	0,01
75 608	Hitachi	4 090 468	0,09

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Industrie (suite)		
10 716	Hitachi Construction Machinery	309 415	0,01
1 629	Hoshizaki Electric	122 364	0,00
30 552	Hoya	4 539 488	0,10
2 707	Ibiden	160 791	0,00
31 449	Isuzu Motors	390 808	0,01
104 125	ITOCHU	3 181 032	0,07
14 512	Keyence	9 108 830	0,19
87 508	Komatsu	2 046 831	0,04
100 233	Kubota	2 222 613	0,05
29 099	Kyocera	1 816 113	0,04
6 042	Groupe LIXIL	160 816	0,00
177 889	Marubeni	1 729 380	0,04
7 640	Minebea	216 618	0,00
15 467	Misumi	633 965	0,01
111 135	Mitsubishi	3 524 511	0,08
172 463	Mitsubishi Electric	2 184 337	0,05
14 765	Mitsubishi Heavy Industries	340 933	0,01
134 869	Mitsui & Co	3 189 751	0,07
13 800	Monotaro	248 425	0,01
48 209	Murata Manufacturing	3 833 527	0,08
25 385	NGK Insulators	428 539	0,01
36 398	Nidec	4 273 379	0,09
20 480	Nippon Yusen	1 557 942	0,03
13 495	Obayashi	104 299	0,00
7 401	Omron	736 533	0,02
8 168	Persol Holdings	236 908	0,01
101 021	Recruit Holdings	6 116 264	0,13
23 754	Secom	1 647 340	0,04
8 595	SG Holdings	201 002	0,00
7 357	Shimadzu	310 175	0,01
14 726	Shimizu	91 178	0,00
5 004	SMC	3 371 633	0,07
13 154	Sohgo Security Services	522 025	0,01
123 328	Sumitomo	1 821 191	0,04
6 977	Taisei	211 755	0,00
43 135	TDK	1 681 874	0,04

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Industrie (suite)		
7 235	Tokyu	96 002	0,00
44 433	Toshiba	1 825 089	0,04
2 364	Toto	108 598	0,00
3 019	Yamato Holdings	70 864	0,00
16 708	Yaskawa Electric	818 315	0,02
3 984	Yokogawa Electric	71 754	0,00
		80 507 357	1,74
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
24 949	Inpex	217 089	0,00
99 011	JX Holdings	369 975	0,01
		587 064	0,01
	Technologies (2020 : 0,59 %)		
17 736	Advantest	1 678 802	0,04
34 289	Brother Industries	658 356	0,01
91 330	Canon	2 221 487	0,05
13 900	Capcom	326 874	0,01
23 400	Cyber Agent	388 933	0,01
31 348	FUJIFILM Holdings	2 320 985	0,05
17 501	Fujitsu	2 998 521	0,06
5 950	Lasertec	1 823 416	0,04
2 702	Mercari	137 499	0,00
6 466	NEC	298 159	0,01
24 903	Nexon Company	480 954	0,01
38 840	Nomura Research Institute	1 664 499	0,04
18 840	NTT Data	403 451	0,01
4 501	Obic	844 267	0,02
3 694	Oracle Japan	280 366	0,01
53 789	Renesas Electronics	664 685	0,01
6 451	Ricoh	59 998	0,00
9 489	Rohm	862 749	0,02
10 874	Sumco	221 814	0,00
10 408	TIS	309 560	0,01
12 019	Tokyo Electron	6 917 801	0,14
7 682	Trend Micro	426 277	0,01
184 889	Z Holdings	1 071 555	0,02
		27 061 008	0,58

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,49 %)		
634	Hikari Tsushin	97 505	0,00
137 909	KDDI	4 026 313	0,09
110 702	Nippon Telegraph & Telephone	3 028 191	0,07
228 095	Softbank	2 881 023	0,06
98 158	Softbank Group	4 631 936	0,10
		14 664 968	0,32
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
71 592	Chubu Electric Power	753 502	0,01
20 168	Kansai Electric Power	188 098	0,00
18 414	Osaka Gas	303 982	0,01
93 014	Tokyo Electric Power	239 895	0,01
17 309	Tokyo Gas	309 940	0,01
		1 795 417	0,04
	Jersey		
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
4 601	Novocure	345 443	0,01
		345 443	0,01
	Industrie (2020 : néant)		
77 629	Amcor	932 324	0,02
		932 324	0,02
	Luxembourg		
	Matériaux de base (2020 : 0,02 %)		
30 536	ArcelorMittal	977 350	0,02
13 575	Tenaris	142 179	0,00
		1 119 529	0,02
	Services de consommation (2020 : 0,00 %)		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
42 167	Aroundtown	255 107	0,01
		255 107	0,01
	Macao		
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
97 054	Sands China	226 069	0,00
		226 069	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas		
	Matériaux de base (2020 : 0,13 %)		
18 696	Akzo Nobel	2 051 695	0,04
1 569	IMCD N.V	347 397	0,01
15 465	Koninklijke DSM	3 482 185	0,08
25 431	Lyondell Basell Industries	2 345 501	0,05
		8 226 778	0,18
	Biens de consommation (2020 : 0,24 %)		
11 471	Ferrari	2 967 696	0,07
19 129	Heineken	2 150 550	0,05
2 128	Heineken Holding	196 380	0,00
76 716	Koninklijke Philips Electronics	2 858 465	0,06
152 196	Stellantis	2 887 967	0,06
		11 061 058	0,24
	Services de consommation (2020 : 0,14 %)		
8 331	Just Eat Takeaway	459 205	0,01
91 088	Koninklijke Ahold Delhaize	3 121 542	0,07
61 434	Universal Music Group	1 731 198	0,04
24 205	Wolters Kluwer	2 851 685	0,06
		8 163 630	0,18
	Finance (2020 : 0,22 %)		
36 670	Aegon	183 193	0,00
862	Euronext	89 449	0,00
4 342	EXOR Holdings	389 882	0,01
324 434	ING Groep	4 516 640	0,10
30 319	Groupe NN	1 641 534	0,04
68 444	Prosus	5 723 171	0,12
		12 543 869	0,27
	Soins de santé (2020 : 0,04 %)		
2 920	Argenx	1 046 992	0,02
26 547	Qiagen	1 478 971	0,03
		2 525 963	0,05
	Industrie (2020 : 0,17 %)		
41 045	Airbus Group	5 244 556	0,12
104 329	CNH Industrial	2 025 235	0,04
6 936	Randstad Holding	473 573	0,01
		7 743 364	0,17
	Pétrole et gaz (2020 : 0,27 %)		
596 686	Royal Dutch Shell	13 109 297	0,28
		13 109 297	0,28

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Technologies (2020 : 0,55 %)		
1 351	Adyen	3 551 289	0,08
4 698	ASM International	2 076 655	0,04
30 127	ASML Holdings	24 211 836	0,52
22 088	NXP Semiconductors	5 031 205	0,11
		34 870 985	0,75
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
62 511	Koninklijke KPN	194 069	0,00
		194 069	0,00
	Nouvelle-Zélande		
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Soins de santé (2020 : 0,04 %)		
44 137	Fisher & Paykel Healthcare	989 955	0,02
47 173	Ryman Healthcare	395 638	0,01
		1 385 593	0,03
	Industrie (2020 : 0,00 %)		
13 462	Auckland International Airport	70 969	0,00
		70 969	0,00
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
7 933	XERO	815 782	0,02
		815 782	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,00 %)		
125 279	Télécom	387 691	0,01
		387 691	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
48 408	Mercury NZ	202 832	0,00
238 898	Meridian Energy	793 274	0,02
		996 106	0,02
	Norvège		
	Matériaux de base (2020 : 0,03 %)		
44 836	Norsk Hydro	353 469	0,01
18 357	Yara International	926 354	0,02
		1 279 823	0,03
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
16 822	Marine Harvest	398 121	0,01
		398 121	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Norvège (suite)		
	Services de consommation (2020 : néant)		
2 403	Schibsted	80 933	0,00
		80 933	0,00
	Finance (2020 : 0,04 %)		
80 144	DNB Bank	1 835 851	0,04
7 882	Gjensidige Forsikring	191 278	0,00
		2 027 129	0,04
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
32 047	Orkla	321 113	0,01
		321 113	0,01
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
95 976	Equinor	2 567 472	0,06
		2 567 472	0,06
	Technologies (2020 : 0,00 %)		
10 860	Adevinta ASA	144 459	0,00
		144 459	0,00
	Télécommunications (2020 : 0,04 %)		
87 997	Telenor	1 383 077	0,03
		1 383 077	0,03
	Portugal		
	Services de consommation (2020 : néant)		
13 693	Jeronimo Martins	312 991	0,01
		312 991	0,01
	Pétrole et gaz (2020 : 0,00 %)		
9 846	Galp Energia	95 397	0,00
		95 397	0,00
	Services aux collectivités (2020 : 0,05 %)		
298 361	EDP - Energias de Portugal	1 639 479	0,04
		1 639 479	0,04
	Singapour		
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
72 371	Wilmar International	222 242	0,00
		222 242	0,00
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
75 327	City Developments	380 504	0,01
452 066	Genting Singapore	259 876	0,01
		640 380	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour (suite)		
	Finance (2020 : 0,23 %)		
43 988	Ascendas Real Estate Investment Trust	96 254	0,00
346 845	Capitaland Investment	877 307	0,02
251 388	CapitaMall Trust	380 396	0,01
158 644	DBS Group Holdings	3 843 276	0,08
64 189	Mapletree Logistics Trust	90 464	0,00
261 020	Oversea-Chinese Banking	2 207 194	0,05
56 340	Singapore Exchange	388 653	0,01
101 722	United Overseas Bank	2 029 686	0,04
		9 913 230	0,21
	Industrie (2020 : 0,03 %)		
85 563	Keppel	324 951	0,01
107 772	Singapore Technologies Engineering	300 577	0,01
12 089	Venture	164 188	0,00
		789 716	0,02
	Technologies (2020 : néant)		
10 607	Sea	2 372 892	0,05
		2 372 892	0,05
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
465 099	Singapore Telecommunications	800 378	0,02
		800 378	0,02
	Espagne		
	Services de consommation (2020 : 0,06 %)		
85 902	Industria De Diseno Textil	2 787 031	0,06
		2 787 031	0,06
	Finance (2020 : 0,18 %)		
486 447	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2 904 234	0,06
1 113 790	Banco Santander	3 724 442	0,08
130 725	CaixaBank	358 866	0,01
		6 987 542	0,15
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
28 937	Grifols	555 308	0,01
		555 308	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne (suite)		
	Industrie (2020 : 0,15 %)		
12 404	ACS Actividades de Construccion y Servicios	332 474	0,01
9 500	Aena	1 499 512	0,03
39 895	Amadeus IT Holding	2 705 782	0,06
51 408	Ferrovial	1 611 190	0,03
		6 148 958	0,13
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
11 947	Gamesa	286 260	0,01
100 174	Repsol	1 188 847	0,02
		1 475 107	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,09 %)		
42 357	Cellnex Telecom	2 465 257	0,06
471 561	Telefonica	2 065 670	0,04
		4 530 927	0,10
	Services aux collectivités (2020 : 0,21 %)		
5 397	EDP Renovaveis	134 411	0,00
6 115	Enagas	141 861	0,00
3 679	Endesa	84 512	0,00
467 657	Iberdrola	5 536 240	0,13
11 474	Naturgy	373 571	0,01
21 034	Red Electrica	455 075	0,01
		6 725 670	0,15
	Suède		
	Matériaux de base (2020 : 0,02 %)		
6 470	Boliden	250 115	0,01
12 301	Svenska Cellulosa	218 403	0,00
		468 518	0,01
	Biens de consommation (2020 : 0,08 %)		
14 499	Electrolux AB	351 511	0,01
59 154	Essity AB	1 930 018	0,04
193 735	Swedish Match	1 541 090	0,03
		3 822 619	0,08
	Services de consommation (2020 : 0,08 %)		
15 604	Evolution Gaming Group	2 216 722	0,04
87 240	Hennes & Mauritz	1 715 922	0,04
		3 932 644	0,08

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Finance (2020 : 0,20 %)		
20 825	EQT	1 133 962	0,02
13 098	Fastighets	942 944	0,02
821	Industivarden	26 152	0,00
16 064	Industrivarden	504 071	0,01
173 093	Investor	4 370 278	0,10
23 057	Kinnevik	821 932	0,02
23 503	LIFCO AB	702 713	0,02
2 071	Lundbergs	116 201	0,00
11 665	Sagax	392 963	0,01
76 388	Skandinaviska Enskilda Banken	1 061 806	0,02
53 372	Svenska Handelsbanken	576 880	0,01
37 794	Swedbank	760 150	0,02
		11 410 052	0,25
	Soins de santé (2020 : 0,12 %)		
96 279	Atlas Copco	6 265 065	0,14
3 065	Getinge AB	133 753	0,00
		6 398 818	0,14
	Industrie (2020 : 0,31 %)		
16 253	Alfa Laval	654 152	0,01
92 051	Assa Abloy	2 808 141	0,06
41 563	Epiroc A	1 052 176	0,02
14 089	Epiroc B	298 311	0,01
142 941	Hexagon	2 267 927	0,05
107 419	Nibe Industrier	1 622 464	0,04
102 977	Sandvik	2 873 031	0,06
5 499	Securitas	75 708	0,00
14 711	Skanska	380 536	0,01
32 894	SKF	779 311	0,02
129 101	Volvo	2 989 449	0,06
		15 801 206	0,34
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
16 799	Lundin Petroleum	602 095	0,01
		602 095	0,01
	Technologies (2020 : 0,08 %)		
23 674	Embracer Group	252 354	0,01
23 030	Sinch	292 776	0,01
269 527	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 970 681	0,06
		3 515 811	0,08

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
104 643	TeliaSonera	409 205	0,01
		409 205	0,01
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 0,20 %)		
7 575	Clariant	157 960	0,00
68	EMS Chemie Holdings	76 198	0,00
574	Givaudan	3 018 831	0,07
848 223	Glencore International	4 307 710	0,09
10 689	Sika	4 460 251	0,10
		12 020 950	0,26
	Biens de consommation (2020 : 0,82 %)		
56	Barry Callebaut	136 197	0,00
5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	670 581	0,01
42 452	Cie Financiere Richemont	6 380 729	0,15
6 515	Coca-Cola HBC	225 459	0,00
43	Lindt & Spruengli	596 049	0,01
210 028	Nestle	29 376 029	0,64
711	Swatch Group	217 713	0,00
		37 602 757	0,81
	Finance (2020 : 0,62 %)		
5 162	Baloise Holding	844 706	0,02
34 543	Chubb	6 677 507	0,15
233 828	Credit Suisse Group	2 276 817	0,05
25 052	Julius Baer Group	1 682 139	0,04
2 025	Partners Group Holding	3 361 480	0,07
1 309	Swiss Life Holding	803 085	0,02
6 411	Swiss Prime Site	630 792	0,01
24 034	Swiss Re	2 380 847	0,05
291 245	UBS	5 248 579	0,11
9 922	Zurich Financial Services	4 360 170	0,09
		28 266 122	0,61

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Soins de santé (2020 : 1,07 %)		
37 986	Alcon	3 366 065	0,07
5 243	Lonza Group	4 382 450	0,09
164 033	Novartis	14 452 691	0,31
51 569	Roche Holding	21 492 991	0,47
5 415	Sonova Holding	2 126 419	0,05
497	Straumann Holdings	1 056 565	0,02
1 975	Vifor Pharma	351 692	0,01
		47 228 873	1,02
	Industrie (2020 : 0,42 %)		
137 010	ABB	5 247 927	0,12
13 493	Adecco	690 088	0,01
3 427	Geberit	2 802 832	0,06
37 830	Holcim	1 931 047	0,04
2 752	Kuehne + Nagel International	889 194	0,02
5 387	Schindler Holding	1 450 910	0,03
601	SGS	2 009 819	0,04
27 438	TE Connectivity	4 426 847	0,10
		19 448 664	0,42
	Technologies (2020 : 0,15 %)		
14 275	Garmin	1 943 827	0,04
15 382	Logitech	1 297 885	0,03
62 343	STMicroelectronics	3 074 779	0,07
3 707	Temenos	512 833	0,01
		6 829 324	0,15
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
986	Swisscom	556 874	0,01
		556 874	0,01
	Émirats arabes unis		
	Soins de santé (2020 : 0,00 %)		
4 566	NMC Health**	-	-
		-	-

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 0,72 %)		
102 755	Anglo American	4 197 564	0,09
28 258	Antofagasta	512 298	0,01
14 814	Croda International	2 030 560	0,04
31 963	Evraz Group	260 446	0,01
11 765	Johnson Matthey	326 032	0,01
36 198	Linde	12 540 073	0,26
15 546	Mondi	384 488	0,01
114 215	Rio Tinto	7 724 119	0,17
		27 975 580	0,60
	Biens de consommation (2020 : 1,00 %)		
11 334	Associated British Foods	308 255	0,01
119 013	Barratt Developments	1 205 755	0,03
169 403	British American Tobacco	6 272 737	0,13
13 460	Burberry Group	331 347	0,01
8 508	Coca-Cola European Partners	475 852	0,01
182 494	Diageo	9 976 145	0,21
77 805	Imperial Tobacco Group	1 703 516	0,04
99 290	JD Sports Fashion	292 905	0,01
39 903	Persimmon	1 543 572	0,03
56 790	RECKITT BENCKISER GROUP	4 878 217	0,11
216 726	Taylor Wimpey	515 171	0,01
180 891	Unilever	9 666 784	0,20
		37 170 256	0,80
	Services de consommation (2020 : 0,33 %)		
138 494	Compass Group	3 096 999	0,07
87 620	Informa	613 085	0,01
6 280	Intercontl Hotels	406 669	0,01
68 208	Kingfisher	312 536	0,01
4 467	Next	493 102	0,01
26 575	Ocado Group	603 988	0,01
34 116	Pearson	283 350	0,01
128 601	Relx	4 182 949	0,08
686 999	TESCO	2 697 537	0,06
11 745	Whitbread	476 445	0,01
		13 166 660	0,28
	Finance (2020 : 0,80 %)		
100 523	3i Group	1 972 863	0,04
12 543	Admiral Group	536 339	0,01
166 838	Aviva	927 396	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
1 245 770	Barclays	3 155 313	0,07
60 105	British Land	432 283	0,01
16 191	Hargreaves Lansdown	297 150	0,01
1 411 755	HSBC Holdings	8 578 869	0,18
38 458	Land Securities Group	404 422	0,01
415 160	Legal & General Group	1 672 883	0,04
4 936 278	Lloyds Banking Group	3 195 880	0,07
20 013	London Stock Exchange Group	1 878 488	0,04
101 468	M and G Prudential	274 180	0,01
218 432	Prudential	3 770 675	0,07
228 912	Royal Bank of Scotland	699 783	0,02
120 415	Segro	2 342 876	0,05
11 678	St James's Place	266 284	0,01
290 254	Standard Chartered	1 762 815	0,04
37 895	Standard Life Aberdeen	123 646	0,00
9 946	Willis Towers Watson	2 362 076	0,05
		34 654 221	0,75
	Soins de santé (2020 : 0,50 %)		
118 051	AstraZeneca	13 875 618	0,29
395 713	GlaxoSmithKline	8 610 950	0,19
10 965	Royalty Pharma	436 955	0,01
94 366	Smith & Nephew	1 653 275	0,04
		24 576 798	0,53
	Industrie (2020 : 0,31 %)		
40 047	Ashtead Group	3 223 040	0,07
287 247	BAE Systems	2 139 061	0,05
6 780	Berkeley Group Holdings	438 496	0,01
9 781	Bunzl	382 201	0,01
20 100	Ferguson	3 567 764	0,08
13 318	Halma	577 234	0,01
19 399	Intertek Group	1 479 281	0,03
581 923	Melrose Industries	1 260 309	0,03
67 484	Rentokil Initial	533 798	0,01
678 526	Rolls Royce Holdings	1 129 304	0,02
8 365	Smiths Group	178 957	0,00
3 400	Spirax Sarco Engineering	739 123	0,02
		15 648 568	0,34

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,14 %)		
1 523 520	BP	6 819 973	0,15
		6 819 973	0,15
	Technologies (2020 : 0,12 %)		
102 416	Auto Trader Group	1 026 508	0,02
4 554	Aveva Group	209 964	0,00
17 354	Clarivate	408 166	0,01
26 064	IHS Markit	3 464 427	0,08
52 095	Sage Group	601 595	0,01
		5 710 660	0,12
	Télécommunications (2020 : 0,12 %)		
732 824	Groupe BT	1 682 908	0,04
2 068 609	Vodafone Group	3 145 332	0,06
		4 828 240	0,10
	Services aux collectivités (2020 : 0,16 %)		
307 628	National Grid	4 415 835	0,10
4 922	Severn Trent	196 465	0,00
87 715	SSE	1 959 104	0,04
30 831	United Utilities Group	454 756	0,01
		7 026 160	0,15
	États-Unis		
	Matériaux de base (2020 : 1,02 %)		
17 952	Air Products & Chemicals	5 462 075	0,11
10 754	Albemarle	2 513 962	0,05
3 421	Avery Dennison	740 886	0,02
11 806	Celanese	1 984 116	0,04
23 136	CF Industries Holdings	1 637 566	0,04
63 025	Dow	3 574 778	0,08
42 338	Dupont de Nemours	3 420 064	0,07
4 674	Eastman Chemical	565 133	0,01
17 039	Ecolab	3 997 179	0,08
4 362	FMC	479 340	0,01
106 744	Freeport-McMoRan Copper & Gold	4 454 427	0,09
34 940	Ingersoll Rand	2 161 738	0,05
20 549	International Flavors & Fragrances	3 095 707	0,07
39 355	International Paper	1 848 898	0,04
10 541	Mosaic	414 156	0,01
63 412	Newmont Mining	3 932 812	0,08
26 640	Nucor	3 040 956	0,07

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
15 344	PPG Industries	2 645 919	0,06
3 633	RPM International	366 933	0,01
6 083	Steel Dynamics	377 572	0,01
52 655	Viatris	712 422	0,02
		47 426 639	1,02
	Biens de consommation (2020 : 5,59 %)		
56 609	Activision Blizzard	3 766 197	0,08
146 546	Altria Group	6 944 815	0,15
48 435	Archer-Daniels-Midland	3 273 722	0,07
6 464	BorgWarner	291 332	0,01
22 817	Brown-Forman	1 662 447	0,04
3 905	Bunge	364 571	0,01
3 114	Campbell Soup	135 334	0,00
20 537	Church & Dwight	2 105 042	0,05
8 866	Clorox	1 545 876	0,03
306 253	Coca-Cola	18 133 240	0,39
61 237	Colgate-Palmolive	5 225 965	0,11
22 026	ConAgra Foods	752 188	0,02
12 893	Constellation Brands	3 235 756	0,07
16 383	Delphi Automotive	2 702 376	0,06
30 830	DR Horton	3 343 514	0,07
24 683	Electronic Arts	3 255 688	0,07
15 521	Estee Lauder Cos	5 745 874	0,12
257 782	Ford Motor	5 354 132	0,12
53 231	General Mills	3 586 705	0,08
86 799	General Motors	5 089 025	0,11
5 972	Genuine Parts	837 274	0,02
4 089	Hasbro	416 178	0,01
9 535	Hershey	1 844 736	0,04
9 040	Hormel Foods	441 242	0,01
4 063	JM Smucker	551 837	0,01
14 608	Kellogg	941 047	0,02
28 579	Kimberly-Clark	4 084 511	0,09
65 236	Kraft Heinz	2 341 972	0,05
1 467	Lear	268 388	0,01
25 461	Lennar	2 957 550	0,06

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
10 658	LKQ	639 800	0,01
9 837	Lululemon Athletica	3 850 694	0,08
22 087	McCormick & Co	2 133 825	0,05
2 600	Mohawk Industries	473 668	0,01
6 826	Molsonors Brewing	316 385	0,01
110 147	Mondelez International	7 303 848	0,16
34 940	Monster Beverage	3 355 638	0,07
8 183	Newell Rubbermaid	178 717	0,00
95 612	NIKE	15 935 652	0,34
146	NVR	862 695	0,02
104 091	PepsiCo	18 081 648	0,39
116 877	Philip Morris International	11 103 315	0,24
1 855	Pool	1 049 930	0,02
173 373	Procter & Gamble	28 360 355	0,61
11 241	Pulte Group	642 535	0,01
10 720	Rivian Automotive	1 111 557	0,02
9 138	Roku	2 085 292	0,04
4 224	Snap-on	909 765	0,02
13 878	Stanley Black & Decker	2 617 668	0,06
10 013	Take Two Interactive	1 779 510	0,04
60 926	Tesla Motors	64 385 378	1,40
28 824	Tyson Foods	2 512 300	0,05
25 924	VF	1 898 155	0,04
5 276	Wayfair	1 002 282	0,02
7 227	Whirlpool	1 695 888	0,04
		265 485 034	5,73
	Services de consommation (2020 : 9,83 %)		
2 499	Advance Auto Parts	599 460	0,01
16 078	Airbnb	2 676 826	0,06
33 142	Amazon.com	110 506 696	2,39
35 005	AMC Entertainment Holdings	952 136	0,02
403	Amerco	292 671	0,01
6 914	AmerisourceBergen	918 801	0,02
1 843	AutoZone	3 863 647	0,08
12 022	Bath & Body Works	839 015	0,02
19 049	Best Buy	1 935 378	0,04
3 070	Burlington Stores	894 936	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
188	Cable One	331 529	0,01
11 397	Caesars Entertainment	1 065 961	0,02
14 309	Cardinal Health	736 770	0,02
11 829	CarMax	1 540 491	0,03
46 214	Carnival com	929 826	0,02
5 398	Carvana	1 251 202	0,03
10 281	Charter Communications	6 702 903	0,14
2 373	Chipotle Mexican Grill	4 148 597	0,09
345 895	Comcast	17 408 895	0,38
17 710	Copart	2 685 190	0,06
32 879	Costco Wholesale	18 665 408	0,40
95 117	CVS Caremark	9 812 270	0,21
13 776	Darden Restaurants	2 075 217	0,04
10 427	Delta Air Lines	407 487	0,01
41 244	Discovery	947 393	0,02
4 420	Dish Network	143 385	0,00
16 430	Dollar General	3 874 687	0,08
20 066	Dollar Tree	2 819 674	0,06
1 663	Domino's Pizza	938 481	0,02
12 988	DraftKings	356 780	0,01
55 582	eBay	3 696 203	0,08
14 005	Expedia	2 530 984	0,05
1 470	Factset Research Systems	714 435	0,02
33 731	Fox	1 178 884	0,03
21 301	Hilton Worldwide Holdings	3 322 743	0,07
78 366	Home Depot	32 522 674	0,71
11 511	Interpublic Group of Companies	431 087	0,01
59 548	Johnson Controls	4 841 848	0,10
34 482	Keurig Dr Pepper	1 271 007	0,03
64 660	Kroger	2 926 512	0,06
28 759	Las Vegas Sands	1 082 489	0,02
13 767	Liberty Broadband	2 217 864	0,05
50 019	Liberty Global	1 401 348	0,03
9 864	Liberty Media - Liberty Formula One	623 799	0,01
22 625	Liberty Media - Liberty SiriusXM	1 150 481	0,02
10 872	Live Nation	1 301 270	0,03

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
52 994	Lowe's Cos	13 697 889	0,30
20 834	Marriott International	3 442 610	0,07
56 721	McDonald's	15 205 198	0,33
11 968	McKesson	2 974 886	0,06
3 337	Mercadolibre	4 499 611	0,10
41 389	MGM Resorts International	1 857 538	0,04
33 245	NetFlix	20 028 118	0,43
12 750	News	284 452	0,01
7 136	Omnicom Group	522 855	0,01
5 961	O'Reilly Automotive	4 209 837	0,09
83 698	PayPal Holdings	15 783 769	0,34
18 794	Peloton Interactive	672 073	0,01
105 034	Raytheon Technologies	9 039 226	0,20
11 457	Rollins	391 944	0,01
25 481	Ross Stores	2 911 969	0,06
12 660	Royal Caribbean Cruises	973 554	0,02
130 231	Sirius XM Holdings	826 967	0,02
13 552	Southwest Airlines	580 568	0,01
91 236	Starbucks	10 671 875	0,23
33 827	Sysco	2 657 111	0,06
37 967	Target	8 787 082	0,19
95 496	TJX Cos	7 250 056	0,16
5 693	Tractor Supply	1 358 350	0,03
4 839	Ulta Beauty	1 995 313	0,04
1 230	Vail Resorts	403 317	0,01
48 385	ViacomCBS	1 460 259	0,03
65 439	Walgreens Boots Alliance	3 413 298	0,07
108 671	Wal-Mart Stores	15 723 607	0,34
136 396	Walt Disney	21 126 376	0,47
2 703	Wynn Resorts	229 863	0,00
23 542	Yum! Brands	3 269 042	0,07
		437 783 953	9,45

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (2020 : 9,59 %)		
55 902	Aflac	3 264 118	0,07
8 462	AGNC Investment	127 268	0,00
10 590	Alexandria Real Estate Equities	2 361 146	0,05
186	Alleghany	124 172	0,00
26 252	Allstate	3 088 548	0,07
15 723	Ally Financial	748 572	0,02
53 045	American Express	8 678 162	0,19
2 440	American Financial Group	335 061	0,01
72 029	American International Group	4 095 569	0,09
31 325	American Tower	9 162 563	0,20
10 347	Ameriprise Financial	3 121 276	0,07
37 624	Annaly Capital Management	294 220	0,01
16 884	Aon	5 074 655	0,11
24 368	Arch Capital Group	1 083 158	0,02
3 134	Assurant	488 465	0,01
10 525	AvalonBay Communities	2 658 510	0,06
565 285	Bank of America	25 149 530	0,54
68 621	Bank of New York Mellon	3 985 508	0,09
97 679	Berkshire Hathaway	29 206 021	0,63
11 310	BlackRock	10 354 984	0,22
47 843	Blackstone Group	6 190 406	0,13
9 970	Boston Properties	1 148 345	0,02
8 408	Brown & Brown	590 914	0,01
10 956	Camden Property Trust	1 957 618	0,04
34 228	Capital One Financial	4 966 141	0,11
1 578	Carlyle Group	86 632	0,00
65 306	Carrier Global	3 542 197	0,08
4 592	CBOE Global Markets	598 797	0,01
30 096	Groupe CBRE	3 265 717	0,07
112 757	Charles Schwab	9 482 864	0,20
27 174	Chicago Mercantile Exchange	6 208 172	0,13
6 337	Cincinnati Financial	721 974	0,02
147 605	Citigroup	8 913 866	0,19
42 479	Citizens Financial Group	2 007 133	0,04
29 546	Crown Castle REIT	6 167 432	0,13
20 003	Digital Realty Trust	3 537 931	0,08
26 516	Discover Financial Services	3 064 189	0,07
38 152	Duke Realty	2 504 297	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
9 617	Equifax	2 815 761	0,06
7 259	Equinix	6 139 953	0,13
10 644	Equitable Holdings	349 017	0,01
6 126	Equity Lifestyle Properties	537 005	0,01
25 852	Equity Residential	2 339 606	0,05
853	Erie Indemnity	164 339	0,00
5 014	Essex Property	1 766 081	0,04
990	Everest Re Group	271 181	0,01
10 495	Extra Space Storage	2 379 531	0,05
64 622	Fifth Third Bancorp	2 814 288	0,06
10 495	First Republic Bank	2 167 322	0,05
10 071	Franklin Resources	337 278	0,01
12 096	Gallagher (Arthur J)	2 052 328	0,04
1 454	Globe Life	136 269	0,00
25 421	Goldman Sachs	9 724 804	0,21
33 906	Hartford Financial	2 340 870	0,05
24 514	Healthpeak Properties	884 710	0,02
66 988	Host Hotels & Resorts	1 164 921	0,03
71 189	Huntington Bancshares	1 097 734	0,02
42 518	Intercontinental Exchange	5 815 187	0,13
11 512	Invesco	265 006	0,01
55 989	Invitation Homes	2 538 541	0,05
13 899	Iron Mountain	727 335	0,02
221 276	JPMorgan Chase & Co	35 039 055	0,77
96 515	KeyCorp	2 232 392	0,05
30 838	KKR & Co	2 297 431	0,05
21 571	Lincoln National	1 472 436	0,03
7 612	Loews	439 669	0,01
5 530	M&T Bank	849 297	0,02
748	Markel	923 032	0,02
1 855	MarketAxess Holdings	762 906	0,02
35 510	Marsh & McLennan Cos	6 172 348	0,13
64 218	Mastercard	23 074 812	0,50
27 050	Medical Properties Trust	639 192	0,01
62 597	MetLife	3 911 687	0,08
11 397	Mid-America Apartment Communities	2 614 928	0,06

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
13 521	Moody's	5 281 032	0,11
103 638	Morgan Stanley	10 173 106	0,22
6 875	MSCI	4 212 244	0,09
5 590	NASDAQ OMX Group	1 173 956	0,03
18 998	Northern Trust	2 272 351	0,05
33 481	PNC Financial Services Group	6 713 610	0,14
28 075	Principal Financial Group	2 030 665	0,04
39 080	Progressive	4 011 562	0,09
57 314	ProLogis	9 649 385	0,21
32 834	Prudential Financial	3 553 952	0,08
9 946	Public Storage	3 725 374	0,08
7 513	Raymond James Financial	754 305	0,02
32 311	Realty Income	2 313 144	0,05
17 761	Regency Centers	1 338 291	0,03
95 679	Regions Financial	2 085 802	0,05
18 704	S&P Global	8 826 979	0,19
9 560	SBA Communications	3 719 031	0,08
8 913	SEI Investments	543 158	0,01
2 602	Signature Bank	841 669	0,02
23 708	Simon Property Group	3 787 827	0,08
48 516	Sofi Technologies	767 038	0,02
32 187	State Street	2 993 391	0,06
11 152	Sun Communities	2 341 585	0,05
4 438	SVB Financial Group	3 010 029	0,06
53 755	Synchrony Financial	2 493 694	0,05
19 108	T Rowe Price Group	3 757 397	0,08
2 535	Tradeweb Markets	253 855	0,01
21 744	Travelers Cos	3 401 414	0,07
99 813	Truist Financial	5 844 051	0,13
31 872	UDR	1 912 001	0,04
1 345	Upstart Holdings	203 499	0,00
108 347	US Bancorp	6 085 851	0,13
30 232	Ventas	1 545 460	0,03
23 606	VICI Properties	710 777	0,02
125 884	Visa	27 280 322	0,59
8 097	Vornado Realty Trust	338 940	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
291 676	Wells Fargo & Co	13 994 614	0,30
28 384	Welltower	2 434 496	0,05
49 514	Western Union	883 330	0,02
69 367	Weyerhaeuser	2 856 533	0,06
6 227	WP Carey	510 925	0,01
17 810	WR Berkley	1 467 366	0,03
17 976	Zillow Group	1 145 877	0,02
		470 854 271	10,16
	Soins de santé (2020 : 7,73 %)		
5 415	10X Genomics	806 618	0,02
128 941	Abbott Laboratories	18 147 156	0,39
131 551	Abbvie	17 812 005	0,38
1 658	Abiomed	595 504	0,01
5 939	Align Technology	3 902 992	0,08
8 823	Alnylam Pharmaceuticals	1 496 204	0,03
44 387	Amgen	9 985 743	0,22
18 194	Anthem	8 433 647	0,18
27 265	Avantor	1 148 947	0,02
43 912	Baxter International	3 769 406	0,08
19 350	Becton Dickinson and Co	4 866 138	0,10
12 749	Biogen Idec	3 058 740	0,07
6 667	Biomarin Pharmaceutical	589 029	0,01
900	Bio-Rad Laboratories	680 013	0,01
1 625	Bio-Techne	840 678	0,02
95 064	Boston Scientific	4 038 319	0,09
171 513	Bristol-Myers Squibb	10 693 836	0,23
16 246	Catalent	2 079 975	0,04
40 468	Centene	3 334 563	0,07
2 261	Charles River Laboratories International	851 900	0,02
27 404	Cigna	6 292 781	0,14
2 239	Cooper Companies	938 007	0,02
62 919	Corteva	2 974 810	0,06
7 607	DaVita	865 372	0,02
18 712	Dentsply Sirona	1 043 942	0,02
8 064	Dexcom	4 329 965	0,09
47 002	Edwards Lifesciences	6 089 109	0,13
12 194	Elanco Animal Health	346 066	0,01

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Soins de santé (suite)		
61 523	Eli Lilly & Co	16 993 883	0,37
10 674	Exact Sciences	830 757	0,02
99 688	Gilead Sciences	7 238 346	0,16
19 210	HCA Holdings	4 935 433	0,11
2 536	Henry Schein	196 616	0,00
25 443	Hologic	1 947 916	0,04
9 929	Horizon Therapeutics	1 069 949	0,02
10 786	Humana	5 003 194	0,11
7 046	IDEXX Laboratories	4 639 509	0,10
12 000	Illumina	4 565 280	0,10
21 335	Incyte Genomics	1 565 989	0,03
6 740	Insulet	1 793 312	0,04
26 898	Intuitive Surgical	9 664 451	0,21
14 833	IQVIA	4 184 983	0,09
191 431	Johnson & Johnson	32 748 101	0,71
8 549	Laboratory Corporation of America Holdings	2 686 181	0,06
1 942	Masimo	568 579	0,01
191 901	Merck & Co	14 707 293	0,32
23 679	Moderna	6 013 992	0,13
2 245	Molina Healthcare	714 090	0,02
2 434	Neurocrine Biosciences	207 304	0,00
4 606	Novavax	658 980	0,01
416 271	Pfizer	24 580 803	0,53
5 613	Quest Diagnostics	971 105	0,02
7 728	Regeneron Pharms	4 880 387	0,11
12 915	Resmed	3 364 099	0,07
9 953	Seagen	1 538 734	0,03
4 644	Steris	1 130 396	0,02
23 236	Stryker	6 213 771	0,13
7 966	Teladoc	731 438	0,02
4 084	Teleflex	1 341 512	0,03
27 918	Thermo Fisher Scientific	18 628 006	0,40
68 176	UnitedHealth Group	34 233 897	0,74
2 173	Universal Health	281 751	0,01
20 257	Vertex Pharmaceuticals	4 448 437	0,10

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Soins de santé (suite)		
2 946	Waters	1 097 680	0,02
5 734	West Pharmaceutical Services	2 689 303	0,06
17 996	Zimmer Biomet Holdings	2 286 212	0,05
37 143	Zoetis	9 064 006	0,20
		360 427 140	7,76
	Industrie (2020 : 6,31 %)		
43 305	3M	7 692 267	0,17
26 091	Agilent Technologies	4 165 428	0,09
21 160	Ametek	3 111 366	0,07
37 281	Amphenol	3 260 596	0,07
6 247	AO Smith	536 305	0,01
5 693	Apollo Global Management	412 344	0,01
5 414	Aramark	199 506	0,00
1 840	Arrow Electronics	247 057	0,01
33 137	Automatic Data Processing	8 170 921	0,18
29 661	Ball	2 855 464	0,06
43 629	Boeing	8 783 390	0,19
3 697	Booz Allen Hamilton Holding	313 469	0,01
8 811	Broadridge Financial Solutions	1 610 827	0,03
37 731	Caterpillar	7 800 507	0,17
5 407	CH Robinson Worldwide	581 955	0,01
6 778	Cintas	3 003 806	0,06
5 505	Cognex	428 069	0,01
28 932	CoStar Group	2 286 496	0,05
4 379	Crown Holdings	484 405	0,01
178 800	CSX	6 722 880	0,15
12 726	Cummins	2 776 050	0,06
48 513	Danaher	15 961 262	0,33
20 243	Deere & Co	6 941 122	0,15
13 991	Dover	2 540 766	0,05
32 241	Eaton	5 571 890	0,12
49 965	Emerson Electric	4 645 246	0,10
15 269	Expeditors International of Washington	2 050 474	0,04
50 450	Fastenal	3 231 827	0,07

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (suite)		
19 869	FedEx	5 138 918	0,11
42 936	Fidelity National Information Services	4 686 464	0,10
40 191	Fiserv	4 171 424	0,09
7 613	FleetCor Technologies	1 704 094	0,04
31 579	Groupe FNFV	1 647 792	0,04
31 893	Fortive	2 433 117	0,05
15 995	Fortune Brands Home & Security	1 709 866	0,04
4 556	Generac Holdings	1 603 348	0,03
20 246	General Dynamics	4 220 684	0,09
74 998	General Electric	7 085 061	0,15
20 947	Global Payments	2 831 615	0,06
4 186	Grainger	2 169 353	0,05
14 345	HEICO	1 942 436	0,04
52 866	Honeywell International	11 023 090	0,24
46 510	Howmet Aerospace	1 480 413	0,03
4 711	Huntington Ingalls Industies	879 732	0,02
8 033	Idex	1 898 359	0,04
25 442	Illinois Tool Works	6 279 086	0,14
1 921	IPG Photonics	330 681	0,01
13 266	Jacobs Engineering Group	1 847 025	0,04
3 357	JB Hunt Transport Services	686 171	0,01
12 734	Keysight	2 629 698	0,06
4 022	Knight-Swift Transportation	245 101	0,01
1 626	Lennox International	527 409	0,01
30 528	Lucid Group	1 161 590	0,03
5 991	Martin Marietta Materials	2 639 155	0,06
14 642	Masco	1 028 161	0,02
1 722	Mettler Toledo International	2 922 596	0,06
1 559	Nordson	397 966	0,01
20 193	Norfolk Southern	6 011 658	0,13
7 220	Old Dominion Freight Line	2 587 504	0,06
33 202	Otis Worldwide	2 890 898	0,06
6 178	Owens Corning	559 109	0,01
29 719	PACCAR	2 622 999	0,06
11 338	Packaging Corp of America	1 543 669	0,03
7 883	Parker Hannifin	2 507 740	0,05

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (suite)		
19 113	Paychex	2 608 925	0,06
7 475	Pentair	545 899	0,01
4 928	PerkinElmer	990 824	0,02
13 018	Republic Services	1 815 360	0,04
13 302	Robert Half International	1 483 439	0,03
10 121	Rockwell Automation	3 530 711	0,08
8 566	Roper Industries	4 213 273	0,09
3 930	Sealed Air	265 157	0,01
7 487	Sensata Technologies Holding	461 873	0,01
19 845	Sherwin-Williams	6 988 615	0,15
4 672	Teledyne Technologies	2 041 150	0,04
4 778	TransDigm Group	3 040 146	0,07
16 074	TransUnion	1 906 055	0,04
11 530	Trimble Navigation	1 005 301	0,02
50 048	Union Pacific	12 608 593	0,27
52 892	United Parcel Service	11 336 871	0,24
4 675	United Rentals	1 553 456	0,03
13 464	Verisk Analytics	3 079 621	0,07
12 353	Vulcan Materials	2 564 236	0,06
17 251	Wabtec	1 588 990	0,03
17 378	Waste Connections	2 368 100	0,05
27 233	Waste Management	4 545 188	0,10
10 320	WestRock	457 795	0,01
17 706	Xylem	2 123 304	0,05
2 984	Zebra Technologies	1 776 077	0,04
		277 328 636	5,98
	Pétrole et gaz (2020 : 1,42 %)		
34 744	Baker Hughes	835 941	0,02
51 219	Cabot Oil & Gas	973 161	0,02
21 053	Cheniere Energy	2 135 195	0,05
141 497	Chevron	16 604 673	0,35
106 162	ConocoPhillips	7 662 773	0,17
32 715	Devon Energy	1 441 096	0,03
7 046	Diamondback Energy	759 911	0,02
9 360	Enphase Energy	1 712 318	0,04
49 236	EOG Resources	4 373 634	0,09

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Pétrole et gaz (suite)		
301 706	Exxon Mobil	18 461 390	0,39
90 349	Halliburton	2 066 282	0,04
24 609	Hess	1 821 804	0,04
139 747	Kinder Morgan	2 216 387	0,05
49 271	Marathon Petroleum	3 152 851	0,07
52 072	Occidental Petroleum	1 509 567	0,03
30 871	Phillips	2 236 913	0,05
18 281	Pioneer Natural Resources	3 324 948	0,07
41 056	Plug Power	1 159 011	0,03
113 636	Schlumberger	3 403 398	0,07
2 726	Solaredge Technologies	764 834	0,02
10 726	Sunrun	367 902	0,01
26 915	Valero Energy	2 021 586	0,04
80 686	Williams Cos	2 101 063	0,05
		81 106 638	1,75
	Technologies (2020 : 19,52 %)		
34 548	Adobe	19 590 789	0,42
86 521	Advanced Micro Devices	12 450 372	0,27
7 376	Affirm Holdings	741 731	0,02
16 089	Akamai Technologies	1 883 057	0,04
43 230	Alphabet	125 165 696	2,70
37 717	Analog Devices	6 629 517	0,14
6 550	Ansys	2 627 336	0,06
1 211 617	Apple	215 146 831	4,63
69 923	Applied Materials	11 003 083	0,24
14 704	Arista Networks	2 113 700	0,05
4 080	Asana	304 164	0,01
17 932	Autodesk	5 042 299	0,11
5 162	Avalara	666 466	0,01
10 960	Bentley Systems	529 697	0,01
3 472	Bill.com Holdings	865 049	0,02
3 833	Black Knight	317 717	0,01
3 249	Booking Holdings	7 795 098	0,17
29 048	Broadcom	19 328 830	0,42
21 838	Cadence Design System	4 069 511	0,09
8 370	CDW	1 714 009	0,04

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
5 564	Ceridian HCM Holding	581 215	0,01
25 935	Cerner	2 408 583	0,05
4 095	Chewy	241 482	0,01
314 435	Cisco Systems	19 925 746	0,43
8 001	Citrix Systems	756 815	0,02
18 158	CloudFlare	2 387 777	0,05
43 280	Cognizant Technology Solutions	3 839 802	0,08
71 302	Corning	2 654 573	0,06
6 212	Coupa Software	981 807	0,02
15 321	Crowdstrike Holdings	3 136 975	0,07
13 547	Datadog	2 412 856	0,05
18 904	Dell Technologies	1 061 838	0,02
14 630	DocuSign	2 228 295	0,05
4 665	DoorDash	694 619	0,01
13 197	Dropbox	323 854	0,01
9 283	Dynatrace	560 229	0,01
5 906	Entegris	818 453	0,02
4 737	EPAM Systems	3 166 448	0,07
9 126	Etsy	1 998 046	0,04
7 012	F5 Networks	1 715 907	0,04
175 943	FaceBook	59 178 428	1,28
742	Fair Issac	321 783	0,01
9 256	Fortinet	3 326 606	0,07
4 369	Gartner	1 460 644	0,03
7 144	GoDaddy	606 240	0,01
1 831	Guidewire Software	207 873	0,00
4 757	Henry Jack & Associates	794 371	0,02
131 094	Hewlett Packard	2 067 352	0,04
104 818	HP	3 948 494	0,09
3 515	HubSpot	2 316 912	0,05
3 608	IAC/InterActive	471 602	0,01
307 165	Intel	15 818 998	0,34
69 053	International Business Machines	9 229 624	0,20
19 149	Intuit	12 317 020	0,27
17 177	Juniper Networks	613 391	0,01
12 651	KLA-Tencor	5 441 322	0,12

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
10 840	LAM Research	7 795 586	0,17
4 699	Leidos Holdings	417 741	0,01
16 917	Lyft	722 863	0,02
54 900	Marvell Technology	4 803 201	0,10
18 663	Match Group	2 468 182	0,05
35 240	Microchip Technology	3 067 994	0,07
85 526	Micron Technology	7 966 747	0,17
523 327	Microsoft	176 005 337	3,79
4 310	MongoDB	2 281 499	0,05
2 316	Monolithic Power Systems	1 142 552	0,02
10 373	Motorola Solutions	2 818 344	0,06
19 985	NetApp	1 838 420	0,04
24 792	NortonLifeLock	644 096	0,01
11 170	Nuance Communications	617 924	0,01
180 833	NVIDIA	53 184 794	1,15
11 745	Okta	2 632 877	0,06
21 444	ON Semiconductor	1 456 476	0,03
128 873	Oracle	11 239 014	0,24
120 148	Palantir Technologies	2 187 895	0,05
8 242	Palo Alto Networks	4 588 816	0,10
4 608	Paycom Software	1 913 196	0,04
40 980	Pinterest	1 489 623	0,03
3 640	PTC	440 986	0,01
4 438	Qorvo	694 059	0,01
85 716	Qualcomm	15 674 885	0,34
7 089	RingCentral	1 328 124	0,03
69 493	Salesforce.com	17 660 256	0,38
15 384	Servicenow	9 985 908	0,22
10 476	Skyworks Solutions	1 625 247	0,04
71 264	Snap	3 351 546	0,07
13 869	Snowflake	4 698 124	0,10
15 679	Splunk	1 814 374	0,04
28 681	Square	4 632 268	0,10
9 760	SS&C Technologies Holdings	800 125	0,02

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
9 755	Synopsys	3 594 718	0,08
7 932	Teradyne	1 297 120	0,03
70 117	Texas Instruments	13 214 951	0,29
31 302	Trade Desk	2 868 515	0,06
11 251	Twilio	2 962 838	0,06
60 383	Twitter	2 609 753	0,06
1 793	Tyler Technologies	964 544	0,02
88 234	Uber Technologies	3 699 652	0,08
3 928	Unity Software	561 665	0,01
11 759	Veeva Systems	3 004 189	0,06
9 835	VeriSign	2 496 320	0,05
10 939	Vmware	1 267 611	0,03
24 593	Western Digital	1 603 710	0,03
14 555	Workday Incorporation	3 976 135	0,09
16 717	Xilinx	3 544 506	0,08
6 615	Zendesk	689 878	0,01
14 827	Zoom Video Communications	2 726 834	0,06
8 128	ZoomInfo Technologies	521 818	0,01
7 435	Zscaler	2 389 089	0,05
		1 015 983 857	21,92
	Télécommunications (2020 : 1,14 %)		
540 762	AT&T.	13 302 745	0,29
43 845	Lumen Technologies	550 255	0,01
41 876	T-Mobile US	4 856 778	0,10
309 810	Verizon Communications	16 097 728	0,35
		34 807 506	0,75
	Services aux collectivités (2020 : 1,74 %)		
33 939	AES	824 718	0,02
27 909	Alliant Energy	1 715 566	0,04
18 260	Ameren	1 625 323	0,04
31 010	American Electric Power	2 758 960	0,06
15 837	American Water Works	2 990 976	0,06
9 542	Atmos Energy	999 715	0,02
64 324	CenterPoint Energy	1 795 283	0,04
28 550	CMS Energy	1 857 178	0,04

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services aux collectivités (suite)		
32 708	Consolidated Edison	2 790 647	0,06
58 963	Dominion Resources	4 632 133	0,10
12 821	DTE Energy	1 532 622	0,03
50 982	Duke Energy	5 348 012	0,12
25 184	Edison International	1 718 808	0,04
11 157	Entergy	1 256 836	0,03
12 215	Essential Utilities	655 823	0,01
25 354	Evergy	1 739 538	0,04
22 608	Eversource Energy	2 056 876	0,04
80 824	Exelon	4 668 394	0,10
42 361	FirstEnergy	1 761 794	0,04
136 788	NextEra Energy	12 770 528	0,27
13 774	NiSource	380 300	0,01
12 257	NRG Energy	528 032	0,01
39 598	ONEOK	2 326 778	0,05
67 613	PG&E.	820 822	0,02
56 684	PPL	1 703 921	0,04
32 107	Public Service Enterprise Group	2 142 500	0,05
19 806	Sempra Energy	2 619 938	0,06
79 393	Southern	5 444 772	0,11
11 685	UGI	536 458	0,01
28 491	Vistra Energy	648 740	0,01
24 621	Wec Energy Group	2 389 960	0,05
36 373	Xcel Energy	2 462 452	0,05
		77 504 403	1,67
	Total des actions (2020 : 99,03 %)*	4 558 314 260	98,35
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)^		
54 592	Cie Financiere Richemont 22/11/2023 (Warrants)	59 916	0,00
	Total des bons de souscription	59 916	0,00

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,02 %)* **		
720	EUX MSCI World Index Mar 22	2 095 200	0,05
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 70 682 400 USD)	2 095 200	0,05
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 560 469 376	98,40
	Liquidités et autres actifs nets	74 096 079	1,60
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	4 634 565 455	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	4 558 314 260	97,25
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	-	-
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	2 095 200	0,04
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	59 916	0,00
Autres actifs	126 795 937	2,71
Total des actifs	4 687 265 313	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 et les investissements détenus dans Daiwa House Residential Investment, GLP J REIT, Japan Real Estate Investment, Nippon Building Fund, Nippon Prologis REIT, Nomura Real Estate Master Fund, EMS Chemie Holdings, Chocoladefabriken Lindt & Spruengli, Lindt & Spruengli, Cable One et Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. L'investissement détenu dans NMC Health a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans NMC Health, Eurofins Scientific, Aroundtown et Topicus.com ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Japon	6,16	7,75
États-Unis	66,19	63,89
Autres*	26,00	27,39
	98,35	99,03

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 1,95 %)		
1 066 270	Aluminium Corp Of China	659 828	0,11
314 900	Baoshan Iron & Steel	354 563	0,06
6 100	Beijing Easpring Material Technology	83 331	0,01
5 100	Changchun High & New Technolog Industry Group	217 665	0,04
11 700	Chengxin Lithium Group	106 622	0,02
23 600	Chifeng Jilong Gold Mining	55 298	0,01
464 000	China Coal Energy	267 819	0,05
536 000	China Hongqiao Group	565 817	0,10
13 300	China Minmetals Rare Earth	81 611	0,01
1 011 357	China Molybdenum	616 310	0,11
49 300	China Northern Rare Earth Group High-Tech	355 075	0,06
873 790	China Shenhua Energy	2 166 773	0,38
27 800	CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide	55 040	0,01
13 517	Daqo New Energy	545 005	0,09
10 400	Do-Fluoride New Materials	73 580	0,01
331 000	Dongyue Group	516 265	0,09
42 600	ENN Natual Gas	122 996	0,02
59 200	Ganfeng Lithium	931 704	0,16
13 460	Guangzhou Tinci Materials Technology	242 676	0,04
11 600	Hangzhou Oxygen Plant Group	54 743	0,01
49 760	Hengyi Petrochemical	83 102	0,01
124 200	Hesteel	48 047	0,01
215 000	Huabao International Holdings	397 111	0,07
15 100	Hubei Xingfa Chemicals Group	89 949	0,02
87 300	Hunan Valin Steel	70 152	0,01
613 812	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	269 307	0,05
136 200	Inner Mongolia Junzheng Energy	112 018	0,02
49 800	Inner Mongolia Yuan Xing Energy	57 169	0,01
3 600	Jiangsu Yangnong Chemical	74 275	0,01
5 500	Jiangsu Yoke Technology	70 205	0,01
289 389	Jiangxi Copper	509 674	0,09
15 700	Jiangxi Ganfeng Lithium	352 686	0,06
95 900	JPMF Guangdong	110 995	0,02
154 500	Kingboard Holdings	752 059	0,13
209 500	Kingboard Laminates Holdings	356 319	0,06
31 400	Kingfa Sci & Tech	62 118	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
325 541	Lee & Man Paper Manufacturing	226 317	0,04
35 400	Lomon Billions Group	159 157	0,03
23 000	Luxi Chemical Group	55 194	0,01
692 000	Minerals and Metals Group	221 900	0,04
372 181	Nine Dragons Paper Holdings	399 568	0,07
93 300	Ningxia Baofeng Energy Group	254 706	0,04
100 500	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	61 479	0,01
137 100	Rongsheng Petro Chemical	391 526	0,07
134 100	Shaanxi Coal Industry	257 274	0,04
207 982	Shandong Gold Mining	424 829	0,07
28 300	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	139 296	0,02
202 200	Shandong Nanshan Aluminum	149 765	0,03
25 300	Shandong Sun Paper Industry	45 714	0,01
9 300	Shanghai Putailai New Energy Technology	234 889	0,04
57 100	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	101 556	0,02
66 600	Shanxi Taigang Stainless Steel	73 732	0,01
78 340	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	101 882	0,02
21 158	Shenghe Resources Holding	65 280	0,01
4 800	Shenzhen Capchem Technology	85 296	0,01
119 900	Sichuan Hebang Biotechnology	64 296	0,01
57 719	Sinopec Shanghai Petrochemical	37 850	0,01
5 180	Skshu Paint	113 350	0,02
18 800	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	80 119	0,01
63 100	Tianshan Aluminum Group	80 871	0,01
12 400	Tibet Summit Resources	73 436	0,01
27 600	Tongkun Group	91 927	0,02
142 900	Tongling Nonferrous Metals Group	78 202	0,01
30 800	Transfar Zhilian	42 138	0,01
42 901	Wanhua Chemical Group	681 391	0,12
6 100	Weihai Guangwei Composites	81 039	0,01
5 991	Western Superconducting Technologies	91 329	0,02
16 400	Xiamen Tungsten	58 363	0,01
34 900	Xinjiang Zhongtai Chemical	52 358	0,01
377 734	Yanzhou Coal Mining	811 361	0,14
31 500	Yintai Gold	43 492	0,01
5 400	YongXing Special Materials Technology	125 696	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
15 000	Yuan Longping High-tech Agriculture	54 867	0,01
37 800	Yunnan Aluminium	66 398	0,01
22 600	Yunnan Tin	69 409	0,01
9 440	Zhejiang Dingli Machinery	119 146	0,02
17 598	Zhejiang Huayou Cobalt	305 271	0,05
32 100	Zhejiang Juhua	65 169	0,01
46 200	Zhejiang Longsheng Group	91 760	0,02
56 090	Zhejiang Sanhua Property	223 159	0,04
29 220	Zhejiang Satellite Petrochemical	183 939	0,03
18 400	Zhejiang Weixing New Building Materials	70 370	0,01
11 900	Zhejiang Yongtai Technology	95 832	0,02
38 053	Zibo Qixiang Tengda Chemical	62 833	0,01
1 565 719	Zijin Mining Group	1 953 336	0,34
		20 905 974	3,60
	Biens de consommation (2020 : 11,18 %)		
9 600	Angel Yeast	91 123	0,02
31 696	Anhui Gujing Distillery	597 180	0,10
7 000	Anhui Kouzi Distillery	78 013	0,01
9 000	Anhui Yingjia Distillery	98 293	0,02
244 781	Anta Sports Products	3 670 318	0,63
15 600	AVIC Aero-Engine Controls	74 283	0,01
66 200	Beijing Dabeinong Technology	109 205	0,02
890	Beijing Roborock Technology	113 786	0,02
6 700	Beijing Shunxin Agriculture	40 227	0,01
690 000	Bosideng International Holdings	434 552	0,07
721 258	Brilliance China Automotive Holdings**	378 378	0,07
202 348	BYD	7 115 442	1,22
20 500	By-health	86 912	0,01
14 100	C&S Paper	37 051	0,01
5 500	Chacha Food	53 071	0,01
5 000	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	160 598	0,03
819 000	China Feihe	1 098 821	0,19
565 640	China Huishan Diary Holdings**	-	-
714 195	China Mengniu Dairy	4 049 026	0,70
7 800	Chongqing Brewery	185 609	0,03
85 980	Chongqing Changan Automobile	205 382	0,04
9 200	Chongqing Fuling Zhacai Group	54 687	0,01

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
31 600	Contemporary Amperex Technology	2 921 946	0,50
404 000	Dali Foods Group	211 423	0,04
641 108	Dongfeng Motor Group	532 866	0,09
6 800	Ecovacs Robotics	161 417	0,03
34 500	FAW Jiefang Group	55 827	0,01
47 588	Foshan Haitian Flavouring & Food	786 592	0,14
570 049	Fosun International	614 921	0,11
3 400	Fu Jian Anjoy Foods	91 311	0,02
12 100	Fujian Sunner Development	45 991	0,01
165 598	Fuyao Glass Industry Group	915 879	0,16
1 333 322	Geely Automobiles	3 642 723	0,63
731 042	Great Wall Motor	2 638 848	0,45
25 439	Guangdong Haid Group	293 232	0,05
637 815	Guangzhou Automobile Group	629 119	0,11
8 857	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	113 375	0,02
601 599	Haier Smart Home	2 582 916	0,44
13 800	Hang Zhou Great Star Industrial	66 211	0,01
14 800	Heilongjiang Agriculture	33 887	0,01
38 114	Henan Shuanghui	189 100	0,03
140 101	Hengan International	721 503	0,12
41 846	HUAYU Automotive Systems	186 229	0,03
5 500	Huizhou Desay Sv Automotive	122 393	0,02
82 500	Inner Mongolia Yili Industrial Group	537 887	0,09
8 000	Jason Furniture Hangzhou	97 071	0,02
20 100	Jiangsu King's Luck Brewery	171 950	0,03
20 200	Jiangsu Yanghe Brewery	523 277	0,09
54 600	Jiangxi Zhengbang Technology	82 943	0,01
4 000	JiuGui Liquor	133 668	0,02
6 800	Juewei Food	73 068	0,01
26 000	Kuang Chi Technology	98 169	0,02
17 080	Kweichow Moutai	5 506 168	0,95
124 734	Li Auto	4 003 961	0,69
508 000	LI NING	5 561 330	0,96
19 634	Luzhou Laojiao	783 841	0,13
10 000	Mianyang Fulin Precision	46 233	0,01
166 000	Minth	731 385	0,13
74 879	Muyuan Foods	628 324	0,11

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
74 094	New Hope Liuhe	177 223	0,03
18 600	Ningbo Joyson Electronic	64 261	0,01
14 900	Ningbo Tuopu Group	124 185	0,02
308 145	NIO	9 762 034	1,69
398 600	Nongfu Spring	2 630 475	0,45
6 463	Oppein Home Group	149 911	0,03
204 200	Power Construction	259 463	0,04
2 169	Proya Cosmetics	71 052	0,01
8 523	Raytron Technology	105 307	0,02
142 318	RLX Technology	555 040	0,10
104 997	SAIC Motor	340 631	0,06
37 000	Sailun Group	86 055	0,01
16 600	Shandong Linglong Tyre	95 412	0,02
12 460	Shanghai Bairun Investment	117 232	0,02
7 900	Shanghai Jahwa United	50 202	0,01
16 720	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	830 288	0,14
188 539	Shenzou International Group	3 625 052	0,62
5 700	Sichuan Swellfun	107 554	0,02
407 239	Smoore International	2 076 338	0,36
443 751	Tingyi Cayman Islands Holding	911 829	0,16
8 960	Toly Bread	40 016	0,01
61 100	Tongwei	431 992	0,07
127 583	Tsingtao Brewery	1 257 903	0,22
317 000	Uni-President China Holdings	307 392	0,05
70 000	Vinda International	170 594	0,03
1 087 883	Want Want China Holding	999 095	0,17
85 360	Wens Foodstuffs Group	258 534	0,04
59 200	Wuchan Zhongda Group	55 113	0,01
30 100	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	127 897	0,02
53 135	Wuliangye Yibin	1 860 504	0,32
15 730	Xiamen Intretech	84 178	0,01
87 838	XPeng	4 420 887	0,76
269 764	Yadea Group	525 943	0,09
105 006	Yihai International Holding	485 547	0,08
18 300	Yihai Kerry Arawana Holdings	181 099	0,03

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
53 900	Youngor Group	58 400	0,01
106 197	Zhejiang Century Huatong Group	140 114	0,02
4 828	Zhejiang HangKe Technology	81 678	0,01
39 000	Zhejiang NHU	190 859	0,03
131 500	Zhongsheng Group Holdings	1 025 512	0,18
5 400	Zhuzhou Hongda Electronics	84 969	0,01
		90 196 711	15,52
	Services de consommation (2020 : 19,54 %)		
526 584	Air China	454 736	0,08
3 435 248	Alibaba Group	52 390 363	9,01
2 739 419	Alibaba Pictures	249 476	0,04
12 700	Apeloa Pharmaceutical	70 080	0,01
5 000	Beijing BDStar Navigation	30 862	0,01
54 200	Beijing Enlight Media	109 524	0,02
46 600	BOC Aviation	341 298	0,06
37 200	Chengtun Mining Group	62 770	0,01
159 631	China Eastern Airlines	129 531	0,02
183 000	China Education Group Holdings	297 164	0,05
26 616	China International Travel Service	918 347	0,16
94 400	China Literature	593 307	0,10
132 000	China Meidong Auto Holdings	680 631	0,12
11 400	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	61 383	0,01
546 389	China Southern Airline	393 025	0,07
346 000	China Yuhua Education	123 820	0,02
15 136	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	47 747	0,01
11 160	DaShenLin Pharmaceutical Group	73 902	0,01
70 012	DiDi Global	348 660	0,06
217 960	Focus Media Information	280 717	0,05
2 988 449	Gome Retail Holdings	252 989	0,04
239 000	Haidilao International	539 538	0,09
11 100	Hangzhou Robam Appliances	62 874	0,01
23 780	Huadong Medicine	150 330	0,03
56 000	Huafon Chemical	91 938	0,02
24 141	Hualan Biological Engineering	110 625	0,02
40 408	Huazhu Group	1 508 835	0,26
66 958	IQIYI	305 328	0,05
79 600	JD Health International	627 403	0,11

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
393 274	JD.com	13 821 566	2,38
11 700	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	69 548	0,01
167 000	Jiumaojiu International Holdings	293 460	0,05
25 936	Mango Excellent	233 377	0,04
359 924	New Oriental Education & Technology Group	755 840	0,13
26 333	Perfect World	84 104	0,01
11 000	Shanghai Jinjiang International Hotels	101 367	0,02
12 000	Shanghai M&G Stationery	121 735	0,02
74 700	Shanghai RAAS Blood Products	80 115	0,01
43 900	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	71 107	0,01
64 100	Shenzhen MTC	48 989	0,01
133 700	Shenzhen Overseas Chinese Town	148 017	0,03
11 300	Shenzhen Sunway Communication	44 994	0,01
19 740	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	60 843	0,01
465 127	Sun Art Retail Group	186 736	0,03
142 400	Suning.com	92 260	0,02
96 334	TAL Education Group	378 593	0,07
188 000	TCL Technology Group	182 411	0,03
356 000	Topsports International Holdings	360 279	0,06
101 560	Vipshop Holdings	853 104	0,15
21 900	Walvax Biotechnology	193 548	0,03
30 400	Winning Health Technology Group	80 123	0,01
9 708	Yifeng Pharmacy Chain	84 133	0,01
111 400	Yonghui Superstores	70 949	0,01
95 242	Yum China Holdings	4 746 861	0,82
17 000	Zhejiang Semir Garment	20 665	0,00
6 400	Zhejiang Supor	62 641	0,01
		84 554 568	14,54
	Finance (2020 : 16,96 %)		
18 287	360 DigiTech	419 321	0,07
138 750	A Living Services	236 699	0,04
278 451	Agile Group Holdings	151 078	0,03
6 922 555	Agricultural Bank of China	2 499 449	0,43
316 000	Bank of Beijing	220 637	0,04
54 600	Bank of Changsha	67 058	0,01
42 284	Bank of Chengdu	79 793	0,01
18 500 668	Bank of China	6 730 670	1,16

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
2 546 065	Bank of Communications	1 602 274	0,28
89 320	Bank of Hangzhou	180 071	0,03
222 656	Bank of Jiangsu	204 132	0,04
133 600	Bank of Nanjin	188 244	0,03
97 902	Bank of Ningbo	589 347	0,10
190 507	Bank of Shanghai	213 603	0,04
4 039	Beijing United Information Technology	68 279	0,01
35 800	BOC International China	75 720	0,01
63 600	Caitong Securities	111 217	0,02
611 500	China Bohai Bank	235 304	0,04
2 071 455	China CITIC Bank	898 057	0,15
21 889 570	China Construction Bank	15 190 893	2,60
1 330 627	China Everbright Bank	571 604	0,10
839 252	China Everbright International	673 873	0,12
598 983	China Evergrande Group	122 158	0,02
854 894	China Galaxy Securities	563 775	0,10
52 900	China Great Wall Securities	107 729	0,02
2 327 910	China Huarong Asset Management**	212 000	0,04
341 700	China International Capital	1 014 124	0,17
1 294 688	China jinmao Holdings Group	400 215	0,07
1 743 107	China Life Insurance	3 017 440	0,52
1 162 886	China Merchants Bank	9 001 717	1,54
99 730	China Merchants Securities	276 808	0,05
1 842 601	China Minsheng Banking	826 680	0,14
873 883	China Overseas Land & Investment	2 069 171	0,36
270 000	China Overseas Property Holdings	286 405	0,05
689 324	China Pacific Insurance	2 013 905	0,35
729 889	China Resources Land	3 070 733	0,53
124 524	China Resources Mixc Lifestyle Services	580 589	0,10
361 853	China Taiping Insurance Holdings	496 624	0,09
525 758	China Vanke	1 326 332	0,23
227 200	China Zheshang Bank	125 050	0,02
83 500	Chongqing Rural Commercial Bank	50 554	0,01
166 000	CIFI Ever Sunshine Services Group	257 209	0,04
827 777	CIFI Holdings Group	497 964	0,09
667 525	CITIC Securities	1 965 488	0,34
1 760 682	Country Garden Holdings	1 562 782	0,27

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
401 000	Country Garden Services Holdings	2 401 998	0,41
62 771	CSC Financial	288 731	0,05
32 229	Dongxing Securities	58 943	0,01
47 356	Everbright Securities	111 184	0,02
403 721	Far East Horizon	358 343	0,06
40 972	First Capital Securities	47 164	0,01
54 527	Gemdale	111 214	0,02
332 862	GF Securities	790 337	0,14
115 646	Greenland Holdings	78 927	0,01
197 500	Greentown China Holdings	318 177	0,05
314 000	Greentown Service Group	289 984	0,05
127 200	Guanghui Energy	130 820	0,02
419 152	Guangzhou R&F Properties	155 913	0,03
35 100	Guangzhou Yuexiu Financial	48 021	0,01
16 800	Guolian Securities	36 907	0,01
111 000	Guotai Junan Securities	312 278	0,05
752 420	Haitong Securities	802 049	0,14
2 382 192	Hanergy Mobile Energy Holding**	-	-
166 429	Hopson Development Holdings	347 105	0,06
471 804	Huatai Securities	911 723	0,16
30 700	Huaxi Securities	47 553	0,01
192 100	Huaxia Bank	169 170	0,03
13 621 000	Industrial & Commercial Bank of China	7 827 338	1,35
282 900	Industrial Bank	847 047	0,15
72 478	Jinke Properties Group	51 061	0,01
305 484	KWG Property	199 834	0,03
8 300	Lakala Payment	37 878	0,01
337 000	Logan Property Holdings	257 625	0,04
417 285	Longfor Group Holdings	1 964 311	0,34
52 535	Nanjing securities	81 871	0,01
230 710	New China Life Insurance	712 968	0,12
7 730	Noah Holdings	237 234	0,04
87 290	Orient Securities	202 334	0,03
1 974 796	People s Insurance Company Group of China	627 112	0,11
1 560 946	PICC Property & Casualty	1 275 378	0,22
264 557	Ping An Bank	685 621	0,12

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
1 579 534	Ping An Insurance	11 482 668	1,97
162 459	Poly Developments and Holdings Group	399 310	0,07
2 189 700	Postal Savings Bank of China	1 572 337	0,27
334 000	Powerlong Real Estate Holdings	174 791	0,03
68 778	Qingdao Rural Commercial Bank	41 749	0,01
50 900	Risesun Real Estate Development	34 819	0,01
91 524	SDIC Capital	118 308	0,02
64 090	Sealand Securities	41 423	0,01
522 000	Seazen Group	352 852	0,06
24 857	Seazen Group (Rights)**	-	-
33 457	Seazen Holdings	153 262	0,03
22 560	Shanghai Lingang Holdings	52 754	0,01
277 329	Shanghai Lujiazui	252 647	0,04
398 600	Shanghai Pudong Development Bank	534 680	0,09
17 600	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	41 682	0,01
302 005	Shenwan Hongyuan Group	243 160	0,04
291 417	Shimao Group Holdings	190 632	0,03
122 000	Shimao Services Holdings	84 815	0,01
40 500	Sinolink Securities	72 159	0,01
37 201	Songcheng Performance Development	83 773	0,01
90 200	Southwest Securities	75 036	0,01
677 766	Sunac China Holdings	1 024 086	0,18
245 095	Sunac Services Holdings	249 927	0,04
122 700	Tianfeng Securities	78 146	0,01
318 000	Wharf Holdings	976 886	0,17
320 400	Yuexiu Property	282 332	0,05
66 300	Zhejiang China Commodities City Group	50 567	0,01
51 887	Zheshang Securities	107 543	0,02
117 474	ZhongAn Online P and C Insurance	408 341	0,07
78 800	Zhongtai Securities	123 546	0,02
		103 181 159	17,75

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (2020 : 5,54 %)		
247 959	3SBio	206 731	0,04
72 512	Aier Eye Hospital	482 117	0,08
67 000	Akeso	292 190	0,05
3 400	Asymchem Laboratories Tianjin	232 582	0,04
5 432	Autobio Diagnostics	47 033	0,01
10 524	BeiGene	2 851 267	0,49
17 140	Beijing Tiantan Biological Products	78 058	0,01
5 100	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	177 644	0,03
4 700	Betta Pharmaceuticals	59 003	0,01
4 837	BGI Genomics	66 785	0,01
18 976	CanSino Biologics	473 655	0,08
307 360	China Medical System Holdings	513 298	0,09
8 800	China National Medicines	43 633	0,01
566 000	China Traditional Chinese Medicine	375 334	0,06
21 600	Chongqing Zhifei Biological Products	423 233	0,07
2 047 796	CSPC Pharmaceutical Group	2 224 752	0,38
7 200	Dong-E-E-Jiao	55 197	0,01
258 000	Genscript Biotech	1 141 695	0,20
19 000	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	102 185	0,02
6 200	Guangzhou Kingmed Diagnostics	108 584	0,02
30 687	Hangzhou Tigermed Consulting	425 093	0,07
278 640	Hansoh Pharmaceutical	679 061	0,12
23 200	Humanwell Healthcare Group	82 161	0,01
19 362	Hutchison China MediTech	679 219	0,12
76 800	Hygeia Healthcare Holdings	480 720	0,08
8 708	I Mab	412 672	0,07
2 900	Imeik Technology Development	244 489	0,04
263 000	Innovent Biologics	1 627 663	0,28
7 200	Intco Medical Technology	65 489	0,01
13 610	Jafron Biomedical	114 076	0,02
86 924	Jiangsu Hengrui Medicine	693 172	0,12
294 000	Jinxin Fertility Group	328 456	0,06
15 700	Joincare Pharmaceutical Group Industry	31 701	0,01
3 780	Joinn Laboratories China	68 615	0,01
21 300	Jointown Pharmaceutical	49 305	0,01
5 760	Laobaixing Pharmacy Chain	44 728	0,01
8 187	Legend Biotech	381 596	0,07

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
25 300	Lepu Medical Technology Beijing	90 035	0,02
7 200	Livzon Pharmaceutical Group	45 528	0,01
57 397	Meinian Onehealth Healthcare	70 854	0,01
148 615	Microport Scientific	541 368	0,09
16 430	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	108 516	0,02
10 569	Ovctek China	95 351	0,02
2 700	PharmaBlock Sciences Nanjing	60 364	0,01
39 200	Pharmaron Beijing	664 581	0,11
27 428	Shandong Buchang Pharmaceuticals	90 966	0,02
562 649	Shandong Weigao Group Medical Polymer	702 202	0,12
137 308	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	693 147	0,12
9 388	Shanghai Junshi Biosciences	98 884	0,02
812	Shanghai Medicilon	62 006	0,01
210 905	Shanghai Pharmaceuticals Holding	427 478	0,07
9 100	Shenzhen Kangtai Biological Products	141 014	0,02
16 700	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	1 000 049	0,17
8 900	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	61 652	0,01
10 200	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	43 822	0,01
24 000	Sichuan Kelun Pharmaceutical	71 445	0,01
2 368 076	Sino Biopharmaceutical	1 658 440	0,29
312 113	Sinopharm Group	678 968	0,12
4 000	Topchoice Medical	125 176	0,02
53 500	Venus MedTech Hangzhou	203 122	0,03
114 334	WuXi AppTec	2 027 583	0,35
815 000	Wuxi Biologics Cayman	9 674 878	1,65
17 000	Yunnan Baiyao Group	279 767	0,05
17 380	Zai Lab	1 092 333	0,19
7 947	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	546 313	0,09
27 850	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	94 862	0,02
10 000	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutica	88 472	0,02
5 100	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	45 955	0,01
		37 948 323	6,53

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (2020 : 6,69 %)		
95 200	360 Security Technology	190 428	0,03
7 139	51 Jobs	349 311	0,06
166 986	AAC Technologies Holdings	659 694	0,11
36 200	AECC Aviation Power	361 257	0,06
335 076	Anhui Conch Cement	1 746 465	0,30
6 300	Anhui Honglu Steel Construction Group	53 043	0,01
121 300	Avic Capital	75 728	0,01
52 700	AVIC Electromechanical Systems	150 665	0,03
6 900	AVIC Helicopter	87 131	0,01
561 457	AviChina Industry & Technology	388 165	0,07
97 500	BBMG	43 544	0,01
462 421	Beijing Capital International Airport	282 922	0,05
105 501	Beijing Enterprises Holdings	364 016	0,06
1 075 537	Beijing Enterprises Water Group	418 003	0,07
25 900	Beijing New Building Materials	145 933	0,03
595 000	Beijing-Shanghai High Speed Railway	451 931	0,08
504 100	BOE Technology Group	400 328	0,07
40 800	CECEP Solar Energy	71 860	0,01
64 700	Changjiang Securities	76 716	0,01
24 073	Chaozhou Three-Circle Group	168 839	0,03
34 300	China Baoan Group	77 834	0,01
2 090 699	China Cinda Asset Management	380 795	0,07
59 500	China CSSC Holdings	231 954	0,04
60 263	China Jushi	172 476	0,03
260 000	China Lesso Group Holdings	373 511	0,06
339 235	China Merchants Port Holdings	617 875	0,11
117 000	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	245 442	0,04
904 614	China National Building Material	1 109 258	0,19
101 600	China National Chemical Engineering	191 727	0,03
1 206 437	China Railway Group	754 229	0,13
86 866	China Railway Signal & Communication	68 028	0,01
331 335	China Resources Beer Holdings	2 713 562	0,48
576 000	China Resources Cement Holdings	435 160	0,07
107 600	China Shipping Development	54 992	0,01
567 912	China State Construction Engineering	446 538	0,08

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
454 034	China State Construction International Holdings	564 318	0,10
9 558 000	China Tower	1 054 331	0,18
6 900	China Zhenhua Group	134 852	0,02
1 327 744	CITIC	1 311 344	0,23
32 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	29 791	0,01
926 519	COSCO Shipping Holdings	1 970 348	0,34
409 058	COSCO SHIPPING Ports	355 210	0,06
1 317 200	CRRC	739 278	0,13
37 700	Dongfang Electric	126 990	0,02
44 489	Fangda Carbon New Material	75 699	0,01
114 900	Flat Glass Group	659 822	0,11
128 900	Founder Securities	158 919	0,03
68 100	GEM	110 840	0,02
46 313	GoerTek	394 011	0,07
4 000	Guangdong Kinlong Hardware Products	114 225	0,02
101 100	Guosen Securities	182 516	0,03
51 220	Guoyuan Securities	62 021	0,01
149 046	Haitian International Holdings	413 895	0,07
12 520	Hangzhou First Applied Material	257 033	0,04
7 900	Hefei Meiya Optoelectronic	46 537	0,01
79 380	Hengli Petrochemical	286 734	0,05
18 600	Huaxin Cement	56 452	0,01
90 900	Industrial Securities	141 231	0,02
51 000	Jiangsu Eastern Shenghong Co	155 108	0,03
278 276	Jiangsu Expressway	285 190	0,05
17 324	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	222 848	0,04
13 300	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	79 415	0,01
74 200	Lens Technology	268 140	0,05
29 700	Leyard Optoelectronic	47 873	0,01
2 200	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing	61 758	0,01
95 218	Luxshare Precision	736 702	0,13
236 451	Metallurgical Corporation of China	142 412	0,02
23 500	Ming Yang Smart Energy Group	96 453	0,02
12 500	Nanyang Topsec Technologies Group	37 683	0,01
74 760	NARI Technology	470 612	0,08
7 087	NAURA Technology Group	386 745	0,07

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
12 700	Ninestar	95 384	0,02
27 400	Northeast Securities	37 831	0,01
39 200	Groupe OFILM	59 795	0,01
269 000	Sany Heavy Equipment International Holdings	260 157	0,04
114 900	Sany Heavy Industry	411 967	0,07
66 600	SF Holdings	721 817	0,12
104 100	Shanghai Construction	58 933	0,01
173 500	Shanghai Electric Group	132 600	0,02
1 135	Shanghai Friendess Electronic Technology	68 799	0,01
11 900	Shanghai International Airport	87 373	0,02
99 400	Shanghai International Port Group	85 659	0,01
50 700	Shanxi Meijin Energy	129 400	0,02
45 538	Shanxi Securities	47 263	0,01
31 200	Shengyi Technology	115 546	0,02
56 440	Shenzhen Energy Group	71 892	0,01
267 000	Shenzhen International Holdings	277 401	0,05
3 100	Shenzhen Kedali Industry	78 165	0,01
10 400	Shenzhen Senior Technology Material	60 071	0,01
9 700	Shenzhen Sunlord Electronics	58 239	0,01
57 700	Sichuan Road & Bridge	109 247	0,02
10 300	Sieyuan Electric	79 707	0,01
19 800	Sinoma Science & Technology	105 927	0,02
51 200	Sinotrans	36 071	0,01
171 000	Sinotruk Hong Kong	263 202	0,05
59 319	Soochow Securities	82 649	0,01
160 792	Sunny Optical Tech Group	5 085 913	0,88
21 900	Sunwoda Electronic	145 195	0,02
1 390	Suzhou Maxwell Technologies	140 398	0,02
12 600	Tangshan Jidong Cement	23 698	0,00
48 700	TBEA	162 128	0,03
40 800	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	267 870	0,05
24 000	Tianma Micro-electronics	49 139	0,01
57 800	Tianshui Huatian Technology	115 526	0,02
115 400	Trip Com Group	2 841 148	0,50
38 772	Tsinghua Unisplendour	139 320	0,02
8 037	Unigroup Guoxin Microelectronics	284 370	0,05
547 508	Weichai Power	1 151 606	0,20

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
60 600	Western Securities	76 905	0,01
11 400	Westone Information Industry	100 285	0,02
26 200	Wuhu Token Science	54 715	0,01
22 220	WUS Printed Circuit Kunshan	57 934	0,01
10 540	Wuxi Lead Intelligent Equipment	123 267	0,02
3 875	Wuxi Shangji Automation	101 752	0,02
91 600	XCMG Construction Machinery	86 284	0,01
26 800	Xiamen C&D	38 225	0,01
3 000	Xiamen Faratronic	109 639	0,02
224 030	Xinjiang Goldwind Science & Technology	463 087	0,08
11 900	Yantai Eddie Precision Machinery	59 733	0,01
44 700	YTO Express Group	117 250	0,02
41 270	Yunda Holding	132 785	0,02
12 000	Yunnan Energy New Material	472 523	0,08
64 900	Zhefu Holding Group	72 666	0,01
28 758	Zhejiang Chint Electrics	243 711	0,04
348 490	Zhejiang Expressway	310 661	0,05
17 100	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	186 891	0,03
12 400	Zhongji Innolight	82 874	0,01
125 158	Zhuzhou CSR Times Electric	724 816	0,12
29 400	Zhuzhou Kibing Group	79 059	0,01
458 367	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	347 191	0,06
98 373	ZTO Express Cayman	2 776 086	0,49
		47 356 441	8,15
	Pétrole et gaz (2020 : 2,72 %)		
18 600	Avary Holding Shenzhen	124 106	0,02
20 900	Beijing Sinnet Technology	48 774	0,01
2 332 500	CGN Power	709 058	0,12
370 647	China Conch Venture Holdings	1 811 327	0,31
703 524	China Gas Holdings	1 461 859	0,25
763 523	China Longyuan Power Group	1 782 399	0,31
418 294	China Oilfield Services	366 449	0,06
6 006 549	China Petroleum & Chemical	2 891 674	0,51
144 988	East Money Information	846 118	0,15
25 720	Eve Energy	477 994	0,08
3 300	Ginlong Technologies	120 162	0,02

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pétrole et gaz (suite)		
7 131	Hithink RoyalFlush Information	162 131	0,03
21 500	JA Solar Technology	313 419	0,05
910 499	Kunlun Energy	853 706	0,15
50 200	Offshore Oil Engineering	36 393	0,01
5 062 528	PetroChina	2 347 597	0,40
11 700	Riyue Heavy Industry	60 625	0,01
3 900	Shenzhen SC New Energy Technology	70 100	0,01
17 200	Sichuan New Energy Power	71 759	0,01
15 600	Sichuan Yahua Industrial Group	70 309	0,01
20 700	Sungrow Power Supply	474 609	0,08
1 115 091	Xinyi Solar Holdings	1 890 833	0,33
10 900	Yantai Jereh Oilfield Services Group	68 564	0,01
3 400	Youngy	69 587	0,01
		17 129 552	2,95
	Technologies (2020 : 32,65 %)		
20 727	21Vianet Group	187 165	0,03
17 300	Addsino	45 433	0,01
8 258	Advanced Micro-Fabrication Equipment	164 406	0,03
938 777	Alibaba Health Information Technology	793 523	0,14
6 110	Autel Intelligent Technology	76 290	0,01
17 434	Autohome	513 954	0,09
62 925	Baidu	9 362 611	1,60
8 960	Beijing E-Hualu Information Technology	49 809	0,01
5 177	Beijing Kingsoft Office Software	215 741	0,04
12 300	Beijing Kunlun Tech	44 778	0,01
37 000	Beijing Originwater Technology	41 835	0,01
13 536	Beijing Shiji Information Technology	61 177	0,01
2 700	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology	76 189	0,01
37 130	Bilibili	1 722 832	0,30
152 797	BYD Electronic International	559 542	0,10
541 053	China Communications Services	263 715	0,05
39 800	China Greatwall Technology Group	88 625	0,02
17 400	China TransInfo Technology	40 907	0,01
3 008 000	China Youzan	208 345	0,04
596 000	Chinasoft International	776 697	0,13
22 690	Chindata Group Holdings	149 527	0,03
14 044	Dada Nexus	184 819	0,03

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
19 800	Dawning Information Industry	85 844	0,01
66 100	DHC Software	81 078	0,01
15 500	Fiberhome Telecommunication Technologies	43 826	0,01
800	G-bits Network Technology Xiamen	53 071	0,01
57 300	GCL System Integration Technology	34 241	0,01
20 900	Giant Network Group	39 341	0,01
8 808	Gigadevice Semiconductor Beijing	243 572	0,04
21 000	GRG Banking Equipment	39 298	0,01
21 800	Guangzhou Haige Communications	37 436	0,01
16 200	Guoxuan High-Tech	130 562	0,02
17 800	Hangzhou Silan Microelectronics	151 714	0,03
35 800	Hello Group	321 484	0,06
576 000	Heng Ten Networks Group	217 950	0,04
32 000	Hengtong Optic-Electric	76 087	0,01
8 700	Hongfa Technology	102 117	0,02
5 800	Hoshine Silicon Industry	120 368	0,02
117 000	Hua Hong Semiconductor	645 306	0,11
10 800	Huagong Tech	47 317	0,01
19 594	Hundsun Technologies	191 501	0,03
33 108	Iflytek	273 390	0,05
6 400	Ingenic Semiconductor	134 863	0,02
19 736	Inspur Electronic Information	111 202	0,02
23 500	Groupe JCET	114 635	0,02
48 500	Jiangsu Zhongtian Technology	129 353	0,02
12 734	JOYY	578 506	0,10
14 408	Kanzhun	502 551	0,09
80 510	KE Holdings	1 619 861	0,28
595 000	Kingdee International Software Group	1 831 638	0,31
211 445	Kingsoft	928 901	0,16
13 077	Kingsoft Cloud	205 963	0,04
108 200	Kuaishou Technology	999 937	0,17
1 633 772	Lenovo Group	1 877 634	0,31
73 422	LONGi Green Energy Technology	995 271	0,17
4 720	Maxscend Microelectronics	242 567	0,04
925 293	Meituan Dianping	26 751 285	4,59
133 000	Ming Yuan Cloud Group	302 974	0,05

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
9 117	Montage Technology	120 245	0,02
27 323	National Silicon Industry Group	110 941	0,02
32 500	NavInfo	81 364	0,01
455 510	NetEase	9 202 163	1,57
99 262	Pinduoduo	5 786 975	0,99
106 562	Ping An Healthcare & Technology	387 496	0,07
5 200	Sangfor Technologies	156 187	0,03
3 250	SG Micro	157 925	0,03
13 620	Shai Baosight Software	130 287	0,02
87 500	Shanghai Baosight Software	422 363	0,07
6 600	Shennan Circuits	126 436	0,02
6 000	Shenzhen Goodix Technology	101 685	0,02
35 500	Shenzhen Inovance Technology	382 966	0,07
15 800	Shenzhen Kaifa Technology	39 357	0,01
2 200	StarPower Semiconductor	131 812	0,02
7 900	Suzhou TA&A Ultra Clean Technology	100 628	0,02
1 303 342	Tencent Holdings	76 365 279	13,13
151 162	Tencent Music Entertainment Group	1 035 460	0,18
5 100	Thunder Software Technology	111 014	0,02
232 400	Tongcheng Elong Holdings	430 442	0,07
12 400	TongFu Microelectronics	37 888	0,01
215 198	Travelsky Technology	362 146	0,06
17 000	Universal Scientific Industrial Shanghai	42 934	0,01
14 315	Weibo	443 479	0,08
438 000	Weimob	443 264	0,08
11 748	Will semiconductor	574 131	0,10
39 080	Wuhan Guide Infrared	148 784	0,03
3 234 213	Xiaomi	7 840 466	1,34
44 191	Yonyou Network Technology	249 341	0,04
46 700	Zhejiang Dahua Technology	172 434	0,03
225 259	ZTE	748 153	0,13
		162 334 609	27,92

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Télécommunications (2020 : 1,78 %)		
11 208	Agora	181 682	0,03
417 400	China United Network Communications	257 960	0,04
114 400	Foxconn Industrial Internet	214 442	0,04
20 918	GDS Holdings	986 493	0,17
9 071	Shenzhen Transsion Holdings	223 813	0,04
8 300	Tianjin 712 Communication & Broadcasting	56 516	0,01
18 200	Wingtech Technology	370 065	0,06
12 440	Yealink Network Technology	159 338	0,03
		2 450 309	0,42
	Services aux collectivités (2020 : 1,06 %)		
68 000	CECEP Wind Power	69 614	0,01
192 939	China National Nuclear Power	251 829	0,04
1 228 000	China Power International Development	826 931	0,14
207 851	China Resources Gas Group	1 174 382	0,20
444 267	China Resources Power Holdings	1 487 291	0,26
395 000	China Suntien Green Energy	308 043	0,05
310 300	China Yangtze Power	1 107 683	0,19
178 970	ENN Energy Holdings	3 369 906	0,58
242 100	GD Power Development	120 687	0,02
676 329	Guangdong Investment	859 692	0,15
77 100	Huadian Power International	64 866	0,01
884 612	Huaneng Power International	662 423	0,11
107 300	SDIC Power Holdings	193 540	0,03
49 981	Sichuan Chuantou Energy	98 248	0,02
24 500	Titan Wind Energy Suzhou	74 705	0,01
17 000	Zhejiang Weiming Environment Protection	97 658	0,02
		10 767 498	1,84
	Total des actions (2020 : 99,96 %)*	576 825 144	99,22
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,00 %)		
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	576 825 144	99,22

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : néant)		
101	EUX MSCI China Free Mar 22	(52 980)	(0,01)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 688 420 USD)	(52 980)	(0,01)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(52 980)	(0,01)
	Liquidités et autres actifs nets	4 572 128	0,79
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	581 344 292	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	576 234 766	99,09
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	590 378	0,10
Autres actifs	4 721 301	0,81
Total des actifs	581 546 445	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tel que mentionné ci-dessous) et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans Brilliance China Automotive Holdings, China Huarong Asset Management, China Huishan Diary Holdings, Hanergy Mobile Energy Holding et Seazen Group (Rights) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans China Huishan Diary et Hanergy Mobile Energy Holding ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Chine	99,22	99,96
	99,22	99,96

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 21,65 %)		
2 632	African Rainbow Minerals	38 131	0,66
1 240	Anglo American Platinum	141 152	2,43
9 756	AngloGold Ashanti	200 927	3,45
5 711	Exxaro Resources	54 702	0,94
20 751	Gold Fields	226 415	3,89
13 068	Harmony Gold Mining	54 532	0,94
19 057	Impala Platinum	268 661	4,61
1 512	Kumba Iron Ore	43 587	0,75
8 380	Northam Platinum Holdings	110 001	1,89
64 403	Sibanye Stillwater	198 132	3,40
		1 336 240	22,96
	Biens de consommation (2020 : 0,85 %)		
4 026	Tiger Brands	45 658	0,78
		45 658	0,78
	Services de consommation (2020 : 39,39 %)		
5 727	Clicks Group	113 223	1,95
6 011	Mr Price Group	75 138	1,29
8 793	MultiChoice Group	67 231	1,16
5 090	Naspers	788 376	13,54
30 249	Pepkor Holdings	41 488	0,71
11 750	Shoprite Holdings	153 781	2,64
4 541	Spar Group	47 550	0,82
23 424	Woolworths Holdings	76 113	1,31
		1 362 900	23,42
	Finance (2020 : 25,52 %)		
16 776	Groupe ABSA	160 350	2,76
1 892	Capitec Bank Holdings	241 811	4,16
10 174	Discovery Holdings	91 521	1,57
118 014	FirstRand	449 577	7,73
80 570	Growthpoint Properties	77 591	1,33
10 677	Nedbank Group	117 086	2,01
10 006	NEPI Rockcastle	66 456	1,14
110 067	Old Mutual	90 343	1,55
17 965	Rand Merchant Investment	50 844	0,87
3 206	Reinet Investments	57 457	0,99
44 086	Sanlam	163 969	2,82
30 330	Standard Bank Group	266 072	4,57
		1 833 077	31,50

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (2020 : 1,23 %)		
9 029	Aspen Pharmacare Holdings	126 972	2,18
		126 972	2,18
	Industrie (2020 : 2,43 %)		
6 792	Bidvest Group	80 623	1,39
12 429	Remgro	102 134	1,75
		182 757	3,14
	Pétrole et gaz (2020 : 1,91 %)		
13 178	Sasol	213 854	3,68
		213 854	3,68
	Technologies (2020 : 2,23 %)		
7 840	Bid Corporation	160 352	2,76
		160 352	2,76
	Télécommunications (2020 : 4,60 %)		
39 587	Groupe MTN	423 427	7,28
15 020	Vodacom Group	126 691	2,18
		550 118	9,46
	Total des actions (2020 : 99,81 %)*	5 811 928	99,88
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 811 928	99,88
	Liquidités et autres actifs nets	7 113	0,12
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	5 819 041	100,00

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	5 811 928	99,83
Autres actifs	10 029	0,17
Total des actifs	5 821 957	100,00

Toutes les positions en actions détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Afrique du Sud	99,88	99,81
	99,88	99,81

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 12,47 %)		
101 222	Agnico-Eagle Mines	5 384 243	0,63
738 995	Barrick Gold	14 070 245	1,65
165 202	Cameco	3 607 070	0,42
243 948	First Quantum Minerals	5 845 945	0,69
79 375	Franco-Nevada	10 993 043	1,29
250 997	Ivanhoe Mines	2 050 658	0,24
524 131	Kinross Gold	3 045 657	0,36
110 806	Kirkland Lake Gold	4 650 141	0,55
275 270	Lundin Mining	2 153 084	0,25
237 034	Nutrien	17 842 056	2,10
87 345	Pan American Silver	2 182 328	0,26
196 139	Teck Resources	5 656 766	0,66
39 674	West Fraser Timber	3 790 411	0,45
187 019	Wheaton Precious Metals	8 036 568	0,94
		89 308 215	10,49
	Biens de consommation (2020 : 2,02 %)		
82 455	Gildan Activewear	3 500 821	0,41
118 631	Magna International	9 612 384	1,13
103 081	Saputo	2 325 780	0,27
		15 438 985	1,81
	Services de consommation (2020 : 8,06 %)		
72 808	Air Canada	1 217 934	0,14
339 470	Alimentation Couch Tard	14 243 684	1,67
23 834	Canadian Tire	3 423 537	0,40
120 224	Dollarama	6 025 715	0,71
69 492	Empire	2 120 272	0,25
31 555	George Weston	3 663 742	0,43
70 210	Loblaw	5 760 649	0,68
101 565	Metro	5 412 941	0,64
118 777	Restaurant Brands International	7 212 284	0,85
45 843	Ritchie Bros Auctioneers	2 809 410	0,33
187 997	Shaw Communications	5 713 656	0,67
72 083	Thomson Reuters	8 632 384	1,01
		66 236 208	7,78

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (2020 : 35,67 %)		
268 708	Bank of Montreal	28 971 494	3,40
504 701	Bank of Nova Scotia	35 780 370	4,20
586 336	Brookfield Asset Management	35 459 135	4,17
35 134	Canadian Apartment Properties	1 667 763	0,20
186 942	Canadian Imperial Bank of Commerce	21 822 110	2,56
10 767	Fairfax Financial Holdings	5 303 929	0,62
16 398	FirstService	3 227 283	0,38
115 836	Great West Lifeco	3 481 087	0,41
44 635	iA Financial	2 557 639	0,30
34 726	IGM Financial	1 254 166	0,15
73 135	Intact Financial	9 519 738	1,12
806 656	Manulife Financial	15 396 807	1,81
140 182	National Bank of Canada	10 702 729	1,26
232 455	Power	7 692 371	0,90
64 569	RioCan Real Estate Investment Trust	1 172 634	0,14
591 909	Royal Bank of Canada	62 909 222	7,38
243 255	Sun Life Financial	13 559 422	1,59
23 307	Groupe TMX	2 366 404	0,28
756 975	Toronto-Dominion Bank	58 117 750	6,83
		320 962 053	37,70
	Soins de santé (2020 : 0,41 %)		
126 678	Bausch Health	3 504 041	0,41
		3 504 041	0,41
	Industrie (2020 : 11,02 %)		
131 589	CAE	3 324 233	0,39
294 021	Canadian National Railway	36 167 504	4,25
385 977	Canadian Pacific Railway	27 800 489	3,27
62 777	CCL Industries	3 371 067	0,40
65 571	GFL Environmental	2 482 889	0,29
93 813	Northland Power	2 818 512	0,33
31 721	Onex	2 493 180	0,29
69 436	Quebecor	1 569 408	0,18
34 866	TFI International	3 915 956	0,46
34 330	Toromont Industries	3 108 086	0,37
48 793	WSP Global	7 093 266	0,83
		94 144 590	11,06

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 11,59 %)		
116 354	Altagas Income	2 515 638	0,30
98 887	Ballard Power Systems	1 243 965	0,15
492 118	Canadian Natural Resources	20 823 898	2,45
544 664	Cenovus Energy	6 687 835	0,79
841 390	Enbridge	32 912 227	3,87
102 411	Imperial Oil	3 698 682	0,43
91 800	Keyera	2 073 431	0,24
63 041	Parkland	1 735 293	0,20
616 559	Suncor Energy	15 448 753	1,81
406 625	TC Energy	18 938 170	2,22
129 041	Tourmaline Oil	4 172 137	0,49
		110 250 029	12,95
	Technologies (2020 : 11,34 %)		
223 501	Blackberry	2 091 424	0,25
90 956	CGI	8 054 015	0,95
8 361	Constellation Software	15 534 786	1,82
44 419	Lightspeed Commerce	1 796 241	0,21
23 620	Nuvei	1 533 341	0,18
112 871	Open Text	5 364 980	0,63
47 028	Shopify	64 844 395	7,62
		99 219 182	11,66
	Télécommunications (2020 : 1,95 %)		
30 096	BCE	1 567 999	0,18
147 196	Rogers Communications	7 018 656	0,83
185 722	Telus	4 380 049	0,51
		12 966 704	1,52
	Services aux collectivités (2020 : 4,49 %)		
279 062	Algonquin Power & Utlilities	4 036 308	0,47
53 643	Brookfield Renewable	1 976 869	0,23
53 055	Canadian Utilities	1 541 058	0,18
106 518	Emera	5 331 170	0,63
195 716	Fortis	9 456 159	1,11
136 657	Hydro One	3 560 450	0,42
228 423	Pembina Pipeline	6 938 678	0,82
		32 840 692	3,86
	Total des actions (2020 : 99,02 %)*	844 870 699	99,24

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,00 %)**		
90	MSE MINI S&P TSX 60 Mar 22	77 486	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 563 235 USD)	77 486	0,01
	Plus-value latente pour les contrats sur différence (CFD) (2020 : 0,01 %)		
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	844 948 185	99,25
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : (0,01 %))		
	Moins-value latente pour les contrats sur différence (CFD) (2020 : néant)		
96 808	Canopy Growth	(2 295 186)	(0,27)
		(2 295 186)	(0,27)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 295 186)	(0,27)
	Liquidités et autres actifs nets	8 655 194	1,02
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	851 308 193	100,00

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	844 870 699	98,88
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	77 486	0,01
Autres actifs	9 464 764	1,11
Total des actifs	854 412 949	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les contrats de différence et les investissements détenus dans Canopy Growth ont été classés en Niveau 2. L'investissement détenu dans Topicus.com a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Canada	99,24	99,02
	99,24	99,02

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 13,04 %)		
244 323	Grupo Mexico	1 065 996	8,37
10 965	Industrias Penoles	126 211	0,99
82 310	Orbia Advance	210 229	1,65
		1 402 436	11,01
	Biens de consommation (2020 : 21,22 %)		
34 765	Arca Continental	221 721	1,74
41 821	Becle SAB de CV	104 956	0,82
41 396	Coca-Cola Femsa	225 943	1,77
152 627	Fomento Economico Mexicano	1 188 201	9,34
16 716	Gruma	214 429	1,69
122 914	Grupo Bimbo	378 202	2,97
119 035	Kimberly-Clark de Mexico	180 370	1,42
		2 513 822	19,75
	Services de consommation (2020 : 14,32 %)		
188 537	Grupo Televisa	355 148	2,79
23 607	Megacable	80 470	0,63
411 055	WalMart de Mexico	1 528 325	12,00
		1 963 943	15,42
	Finance (2020 : 14,63 %)		
248 066	Fibra Uno Administration	262 309	2,06
203 625	Grupo Financiero Banorte	1 323 538	10,40
176 637	Grupo Financiero Inbursa	211 637	1,66
		1 797 484	14,12
	Industrie (2020 : 15,33 %)		
231 121	Alfa	169 628	1,33
1 186 075	Cemex	810 808	6,37
16 303	Grupo Aeroportuario	336 783	2,64
28 691	Grupo Aeroportuario del Pacifico	395 576	3,11
35 588	Grupo Carso	115 102	0,90
18 021	Promotora y Operadora de Infraestructura	140 892	1,11
		1 968 789	15,46
	Technologies (2020 : 1,03 %)		
104 279	Telesites	106 801	0,84
		106 801	0,84

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Télécommunications (2020 : 17,93 %)		
2 693 507	America Movil	2 854 736	22,42
		2 854 736	22,42
	Services aux collectivités (2020 : 1,51 %)		
	Total des actions (2020 : 99,01 %)*	12 608 011	99,02
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)**		
4	MDX MEX BOLSA IDX Future Mar 22	5 511	0,04
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 105 081 USD)	5 511	0,04
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 613 522	99,06
	Liquidités et autres actifs nets	118 963	0,94
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	12 732 485	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	12 608 011	98,98
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	5 511	0,04
Autres actifs	124 295	0,98
Total des actifs	12 737 817	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Mexique	99,02	99,01
	99,02	99,01

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Argentine		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,13 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,09 %)		
	Brésil		
	Matériaux de base (2020 : 12,75 %)		
1 885	Braskem	39 755	0,19
3 529	Braskem SA	36 513	0,17
26 785	Cia Siderurgica Nacional	118 925	0,57
44 217	Gerdau (Preference Shares)	216 455	1,04
28 867	Suzano Papel e Celulose	311 525	1,49
158 821	Vale SA	2 223 653	10,63
		2 946 826	14,09
	Biens de consommation (2020 : 5,90 %)		
7 226	Alpargatas (Preference Shares)	48 026	0,23
182 333	Ambev	510 532	2,44
25 013	BRF	102 303	0,49
39 747	Cosan SA Industria e Comercio	154 778	0,74
14 461	Hypermarcas	73 395	0,35
34 210	JBS	233 083	1,11
30 847	Natura & Co Holding	158 206	0,76
		1 280 323	6,12
	Services de consommation (2020 : 7,67 %)		
23 291	Localiza Rent a Car	221 620	1,07
38 174	Lojas Renner	167 500	0,80
115 960	Magazine Luiza	150 311	0,72
41 430	Raia Drogasil	180 745	0,86
49 357	Vivara Participacoes	46 521	0,22
		766 697	3,67
	Finance (2020 : 19,59 %)		
19 118	Atacadao	52 343	0,25
236 580	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	473 160	2,27
237 832	Banco Bradesco	789 332	3,78
6 964	Banco Bradesco (Preference Shares)	23 817	0,11
45 923	Banco BTG Pactual	173 139	0,83
33 131	Banco Do Brasil	171 603	0,82
13 215	Banco Inter SA	67 783	0,32

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Brésil (suite)		
	Finance (suite)		
15 637	Banco Santander Brasil	84 161	0,40
27 021	BB Seguridade Participacoes	100 662	0,48
43 925	Hapvida Participacoes	81 857	0,39
187 069	Itau Unibanco (Preference Shares)	703 526	3,37
179 055	Itausa - Investimentos Itau	287 067	1,37
		3 008 450	14,39
	Soins de santé (2020 : 1,24 %)		
20 364	Notre Dame Intermedica	220 640	1,05
15 507	Rede D'Or Sao Luiz SA	124 808	0,60
		345 448	1,65
	Industrie (2020 : 3,81 %)		
47 721	CCR	99 297	0,47
27 659	Klabin SA	127 420	0,61
50 116	Rumo	159 795	0,76
64 809	Weg	383 734	1,84
		770 246	3,68
	Pétrole et gaz (2020 : 7,97 %)		
294 826	Petroleo Brasileiro	1 628 464	7,79
9 995	Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	101 049	0,48
44 978	Vibra Energia	172 806	0,83
		1 902 319	9,10
	Technologies (2020 : 0,43 %)		
17 347	Americanas	98 352	0,47
20 204	Totvs	103 886	0,50
		202 238	0,97
	Télécommunications (2020 : 1,02 %)		
19 559	Telefonica Brasil	169 219	0,81
31 606	TIM SA/Brazil	77 030	0,37
		246 249	1,18

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Brésil (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 3,76 %)		
22 245	Centrais Eletricas Brasileiras	133 832	0,64
371	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2 723	0,01
40 628	Cia Energetica de Minas Gerais (Preference Shares)	98 726	0,47
7 091	Energisa	56 486	0,27
7 831	Engie Brasil	54 002	0,26
35 038	Equatorial Energia	142 228	0,68
12 619	Sabesp	91 029	0,44
27 983	Ultrapar Participacoes (Preference Shares)	73 875	0,35
		652 901	3,12
	Chili		
	Matériaux de base (2020 : 1,35 %)		
43 449	Empres CMPC	72 823	0,35
5 247	Sociedad Quimica y Minera de Chile	267 825	1,28
		340 648	1,63
	Biens de consommation (2020 : 0,32 %)		
5 708	Cia Cervecerias Unidas	46 428	0,22
		46 428	0,22
	Services de consommation (2020 : 0,85 %)		
54 122	Cencosud	90 521	0,43
28 552	SACI Falabella	93 129	0,45
		183 650	0,88
	Finance (2020 : 1,71 %)		
1 755 617	Banco De Chile	137 152	0,66
2 107	Banco de Credito e Inversiones	61 553	0,29
2 508 715	Banco Santander Chile	100 849	0,48
		299 554	1,43
	Pétrole et gaz (2020 : 0,63 %)		
15 061	Empresas COPEC	116 422	0,56
		116 422	0,56
	Services aux collectivités (2020 : 1,46 %)		
834 567	Enel Americas	91 097	0,43
1 112 369	Enel Chile	38 907	0,19
		130 004	0,62

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Colombie		
	Finance (2020 : 1,44 %)		
9 843	Bancolombia	83 920	0,40
17 462	Bancolombia (Preference Shares)	137 293	0,66
9 754	Grupo De Inv Suramericana	71 897	0,34
		293 110	1,40
	Pétrole et gaz (2020 : 0,52 %)		
193 599	Ecopetrol	127 956	0,61
		127 956	0,61
	Services aux collectivités (2020 : 0,53 %)		
17 112	Interconexion Electrica ESP	94 179	0,45
		94 179	0,45
	Luxembourg		
	Technologies (2020 : 1,31 %)		
	Mexique		
	Matériaux de base (2020 : 3,76 %)		
120 204	Grupo Mexico	524 457	2,51
5 276	Industrias Penoles	60 729	0,29
39 894	Orbia Advance	101 894	0,49
3 284	Southern Copper	202 656	0,97
		889 736	4,26
	Biens de consommation (2020 : 4,66 %)		
17 121	Arca Continental	109 193	0,52
21 169	Becle SAB de CV	53 127	0,25
19 909	Coca-Cola Femsa	108 665	0,52
75 044	Fomento Economico Mexicano	584 217	2,79
8 270	Gruma	106 086	0,51
60 431	Grupo Bimbo	185 944	0,89
58 657	Kimberly-Clark de Mexico	88 881	0,43
		1 236 113	5,91
	Services de consommation (2020 : 3,16 %)		
92 783	Grupo Televisa	174 776	0,84
11 472	Megacable	39 105	0,19
202 841	WalMart de Mexico	754 174	3,60
		968 055	4,63

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Mexique (suite)		
	Finance (2020 : 3,23 %)		
122 095	Fibra Uno Administration	129 105	0,62
100 141	Grupo Financiero Banorte	650 904	3,11
86 908	Grupo Financiero Inbursa	104 128	0,50
		884 137	4,23
	Industrie (2020 : 3,37 %)		
113 750	Alfa	83 485	0,40
587 690	Cemex	401 749	1,92
8 024	Grupo Aeroportuario	165 757	0,79
14 097	Grupo Aeroportuario del Pacifico	194 362	0,93
17 359	Grupo Carso	56 144	0,27
9 092	Promotora y Operadora de Infraestructura	71 083	0,34
		972 580	4,65
	Technologies (2020 : 0,23 %)		
53 197	Telesites	54 484	0,26
		54 484	0,26
	Télécommunications (2020 : 3,94 %)		
1 325 595	America Movil	1 404 943	6,72
		1 404 943	6,72
	Services aux collectivités (2020 : 0,33 %)		
	Pérou		
	Matériaux de base (2020 : 0,42 %)		
8 609	Cia de Minas Buenaventura	63 018	0,30
		63 018	0,30
	Finance (2020 : 1,77 %)		
2 610	Credi	318 602	1,52
		318 602	1,52
	Total des *actions* (2020 : 99,35 %)*	20 545 316	98,25

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)**		
8	EUX MSCI Emerging Market Lat Mar 22	5 314	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 353 520,00 USD)	5 314	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	20 550 630	98,28
	Liquidités et autres actifs nets	359 138	1,72
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	20 909 768	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	20 545 316	97,97
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	5 314	0,03
Autres actifs	419 721	2,00
Total des actifs	20 970 351	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Brésil	57,97	64,14
Chili	5,34	6,32
Mexique	30,66	22,68
Autres*	4,28	6,21
	98,25	99,35

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 4,92 %)		
7 865 476	Adaro Energy	1 241 699	1,99
4 595 900	Aneka Tambank	725 541	1,16
1 494 820	Indah Kiat Paper & Pulp	820 696	1,31
6 258 100	Merdeka Copper Gold	1 708 052	2,73
		4 495 988	7,19
	Biens de consommation (2020 : 20,10 %)		
11 060 778	Astra International	4 423 535	7,08
4 032 506	Charoen Pokphand Indonesia	1 683 453	2,70
262 053	Gudang Garam	562 626	0,90
1 274 849	Indofood CBP Sukses Makmur	778 192	1,24
2 399 196	Indofood Sukses Makmur	1 064 719	1,70
4 169 448	Unilever Indonesia	1 202 346	1,92
		9 714 871	15,54
	Services de consommation (2020 : 0,79 %)		
	Finance (2020 : 49,15 %)		
30 312 195	Bank Central Asia	15 525 629	24,82
10 200 022	Bank Mandiri	5 027 550	8,04
4 076 392	Bank Negara Indonesia Persero	1 930 584	3,09
37 312 073	Bank Rakyat Indonesia Persero	10 759 700	17,21
		33 243 463	53,16
	Soins de santé (2020 : 2,10 %)		
11 526 605	Kalbe Farma	1 306 119	2,09
		1 306 119	2,09
	Industrie (2020 : 9,01 %)		
15 367 748	Barito Pacific	921 903	1,47
805 125	Indocement Tunggal Prakarsa	683 530	1,09
1 621 054	Semen Gresik Persero	824 602	1,32
917 398	United Tractors	1 425 740	2,29
		3 855 775	6,17
	Technologies (2020 : néant)		
4 333 500	Tower Bersama Infrastructure	896 953	1,43
		896 953	1,43
	Télécommunications (2020 : 12,54 %)		
12 544 400	Sarana Menara Nusantara	990 174	1,58
27 076 878	Telekomunikasi Indonesia	7 675 186	12,28
		8 665 360	13,86

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 1,22 %)		
	Total des actions (2020 : 99,83 %)*	62 178 529	99,44
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,00 %)		
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	62 178 529	99,44
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : néant)		
22	EUX MSCI Indonesia Mar 22	(484)	(0,00)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 361 020 USD)	(484)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(484)	(0,00)
	Liquidités et autres actifs nets	353 324	0,56
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	62 531 369	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	62 178 529	99,39
Autres actifs	379 914	0,61
Total des actifs	62 558 443	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Indonésie	99,44	99,83
	99,44	99,83

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 7,25 %)		
22 282	HAP Seng Consolidated Berhad	41 184	1,05
85 811	Petronas Chemicals Group	183 734	4,67
115 464	Press Metal Aluminium Holdings	160 197	4,07
		385 115	9,79
	Biens de consommation (2020 : 11,70 %)		
4 723	Fraser & Neave	28 048	0,71
89 862	IOI	80 457	2,04
15 497	Kuala Lumpur Kepong Berhad	81 019	2,06
2 626	Nestle(Malaysia) Berhad	84 592	2,15
22 937	Groupe PPB	94 149	2,40
39 194	QL Resources	42 995	1,09
		411 260	10,45
	Services de consommation (2020 : 5,75 %)		
76 221	Genting	85 442	2,17
106 120	Genting Malaysia	73 362	1,86
61 834	Sime Darby Plantation	55 808	1,42
		214 612	5,45
	Finance (2020 : 31,41 %)		
65 133	AMMB Holdings	49 561	1,26
232 482	CIMB Group Holdings	304 135	7,73
23 268	Hong Leong Bank	103 997	2,64
8 264	Hong Leong Financial	34 397	0,87
167 029	Malayan Banking	332 775	8,46
519 690	Public Bank Berhad	518 942	13,20
65 441	RHB Bank	84 354	2,14
		1 428 161	36,30
	Soins de santé (2020 : 16,08 %)		
61 316	Hartalega Holdings	84 335	2,14
62 748	IHH Healthcare	110 555	2,81
190 550	Top Glove	118 465	3,01
		313 355	7,96
	Industrie (2020 : 6,71 %)		
38 585	Malaysia Airports Holdings	55 386	1,41
47 875	MISC	81 017	2,06
97 250	Sime Darby	54 157	1,38
36 571	Westports Holdings	35 553	0,90
		226 113	5,75

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 4,14 %)		
141 121	Dialog Group	88 751	2,25
10 721	Petronas Dagangan	53 013	1,35
		141 764	3,60
	Technologies (2020 : 2,45 %)		
105 300	Inari Amerton Bhd	101 104	2,57
83 952	Maxis	97 736	2,48
		198 840	5,05
	Télécommunications (2020 : 6,06 %)		
98 338	Axiata Group	98 196	2,50
111 119	DiGi.Com	116 293	2,95
40 565	Telekom Malaysia	53 554	1,36
		268 043	6,81
	Services aux collectivités (2020 : 7,74 %)		
28 375	Petronas Gas	122 600	3,12
81 784	Tenaga Nasional	183 356	4,66
		305 956	7,78
	Total des actions (2020 : 99,29 %)*	3 893 219	98,94
	Contrats à terme standardisés (2020 : Nil)**		
2	MDE FTSE KLCI FUTURE Jan 22	984	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 37 410 USD)	984	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 894 203	98,97
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : (0,00 %))		
	Liquidités et autres actifs nets	40 551	1,03
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	3 934 754	100,00

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	3 893 219	98,90
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	984	0,02
Autres actifs	42 263	1,08
Total des actifs	3 936 466	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Malaisie	98,94	99,29
	98,94	99,29

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 5,88 %)		
537 133	China Steel	686 292	1,41
161 243	Formosa Chemicals & Fibre	470 902	0,97
173 898	Formosa Plastics	653 681	1,34
235 659	Nan Ya Plastics	727 411	1,50
		2 538 286	5,22
	Biens de consommation (2020 : 5,25 %)		
1 278	ASMedia Technology	84 070	0,17
82 333	Cheng Shin Rubber Industry	107 428	0,22
8 883	Eclat Textile Company	202 594	0,42
134 633	Far Eastern New Century	142 580	0,29
20 397	Feng Tay Enterprise	170 669	0,35
14 005	Giant Manufacturing	174 639	0,36
4 591	Largan Precision	409 037	0,84
103 841	Pou Chen	124 420	0,26
220 530	Uni-President Enterprises	546 802	1,13
		1 962 239	4,04
	Services de consommation (2020 : 1,89 %)		
13 707	Hotai Motor	304 193	0,63
2 078	Momo	122 050	0,25
7 454	Nien Made Enterprise	111 135	0,23
26 093	President Chain Store	257 940	0,53
53 403	Ruentex Development	123 147	0,25
		918 465	1,89
	Finance (2020 : 15,08 %)		
360 690	Cathay Financials Holding	814 802	1,68
59 568	Chailease Holding	567 325	1,17
193 513	Chang Hwa Commercial Bank	118 904	0,24
65 532	China Development Financial Holding (Preference Shares)	22 715	0,05
686 731	China Development Financials Holding	434 373	0,89
848 525	Chinatrust Financial Holding	795 866	1,64
544 289	E.Sun Financial Holding	551 824	1,14
472 526	First Financial Holding	418 437	0,86
346 139	Fubon Financials Holding	954 581	1,96
390 713	Hua Nan Financials Holdings	299 386	0,62
496 222	Mega Financial Holding	637 608	1,31
165 545	Shanghai Commercial & Savings Bank	282 720	0,58

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
543 729	Shin Kong Financial Holding	217 161	0,45
468 807	SinoPac Financial Holdings	273 656	0,56
468 712	Taishin Financial Holding	321 036	0,66
434 221	Taiwan Cooperative Financial Holding	399 426	0,82
441 934	Yuanta Financials Holding	404 125	0,83
		7 513 945	15,46
	Soins de santé (2020 : 0,19 %)		
10 469	Oneness Biotech	108 788	0,22
		108 788	0,22
	Industrie (2020 : 13,64 %)		
6 376	AirTac International	235 064	0,48
100 540	Asia Cement	160 983	0,33
31 590	Catcher Technology	178 691	0,37
88 925	Delta Electronics	883 882	1,81
115 776	Evergreen Marine	596 309	1,23
12 529	Hiwin Technologies	138 799	0,29
569 510	Hon Hai Precision Industry	2 140 783	4,39
10 464	Nan Ya Printed Circuit Board	216 337	0,45
3 614	Silergy	656 390	1,35
236 873	Taiwan Cement	410 955	0,85
90 669	Taiwan High Speed Rail	97 004	0,20
55 352	Unimicron Technology	462 150	0,95
2 793	Voltronic Power Technology	155 969	0,32
27 649	Wan Hai Lines	198 371	0,41
18 941	Yageo	328 269	0,68
78 800	Yang Ming Marine Transport	344 627	0,71
30 620	Zhen Ding Technology Holding	111 227	0,23
		7 315 810	15,05
	Pétrole et gaz (2020 : 0,50 %)		
51 480	Formosa Petrochemical	178 441	0,37
		178 441	0,37
	Technologies (2020 : 54,26 %)		
23 227	Accton Technology	218 275	0,45
133 207	Acer	146 606	0,30
17 634	Advantech	252 716	0,52
149 633	ASE Industrial Holding	575 990	1,19
32 417	Asustek Computer	440 553	0,91

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
372 292	AU Optronics	308 146	0,63
191 998	Compal Electronics	167 938	0,35
2 892	eMemory Technology	228 918	0,47
42 703	Foxconn Technology	100 171	0,21
9 975	Globalwafers	320 158	0,66
430 788	Innolux Crop	305 181	0,63
124 516	Inventec	112 288	0,23
97 110	Lite-On Technology	223 935	0,46
68 944	MediaTek	2 965 387	6,10
30 598	Micro-Star	177 503	0,37
56 646	Nanya Technology	159 904	0,33
26 380	Novatek Microelectronics	513 927	1,06
3 444	Parade Technologies	263 276	0,54
91 887	Pegatron	229 493	0,47
124 453	Quanta Computer	425 984	0,88
20 973	Realtek Semiconductor	439 669	0,90
60 960	Synnex Technology International	145 862	0,30
706 092	Taiwan Semiconductor Manufacturing	15 695 470	32,28
538 511	United Microelectronics	1 265 161	2,60
42 000	Vanguard International Semiconductors	239 852	0,49
15 481	Win Semiconductors	209 551	0,43
134 015	Winbond Electronics	164 691	0,34
124 386	Wistron	131 053	0,27
3 640	Wiwynn	146 695	0,30
73 642	WPG Holdings	140 007	0,29
		26 714 360	54,96
	Télécommunications (2020 : 3,00 %)		
172 986	Chunghwa Telecom	728 408	1,50
73 104	Far EasTone Telecommunicationcations	170 691	0,35
75 280	Taiwan Mobile	272 093	0,56
		1 171 192	2,41
	Total des actions (2020 : 99,69 %)*	48 421 526	99,62

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)**		
2	HKG MSCI Taiwan USD Future Jan 22	2 040	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 143 440 USD)	2 040	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	48 423 566	99,62
	Liquidités et autres actifs nets	182 380	0,38
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	48 605 946	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	48 421 526	99,55
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	2 040	0,00
Autres actifs	217 194	0,45
Total des actifs	48 640 760	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Taïwan	99,62	99,69
	99,62	99,69

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 7,67 %)		
9 772	Hanwha Chemical	291 824	0,38
1 346	Honam Petrochemical	245 705	0,32
6 817	Hyundai Steel	235 118	0,31
666	Korea Zinc	286 289	0,37
1 439	Kumho Petro Chemical	200 946	0,26
3 606	LG Chem	1 865 565	2,43
606	LG Chem (Preference Shares)	146 307	0,19
5 826	Pohang Iron Steel	1 345 310	1,76
901	SK Chemicals	112 933	0,15
1 399	SK IE Technology	197 713	0,26
1 636	SKC	240 153	0,31
		5 167 863	6,74
	Biens de consommation (2020 : 14,06 %)		
2 528	Amorepacific	355 143	0,46
2 267	Amorepacific Group	84 577	0,11
1 192	CJ	83 628	0,11
650	CJ CheilJedang	211 882	0,28
4 351	Coway	272 315	0,36
14 685	Halla Visteon Climate	166 152	0,22
5 843	Hankook Tire	195 135	0,25
5 216	Hyundai Mobis	1 116 696	1,46
10 915	Hyundai Motor	1 919 020	2,49
4 688	Hyundai Motor (Preference Shares)	394 482	0,51
20 708	Kia Motors	1 431 922	1,87
9 174	KT & G	609 671	0,80
8 361	LG Electronics	970 615	1,27
735	LG Household & Healthcare	678 271	0,89
166	LG Household & Healthcare (Preference Shares)	86 020	0,11
1 294	N C Soft	699 930	0,91
1 874	Orion	163 162	0,21
2 343	PearlAbyss	272 586	0,36
		9 711 207	12,67

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (2020 : 1,90 %)		
611	BGF Retail	74 785	0,10
5 256	Cheil Communications	101 030	0,13
846	CJ ENM	98 780	0,13
1 533	E-Mart	194 728	0,25
271	F&F.	215 432	0,28
2 467	Hotel Shilla	161 873	0,21
1 227	HYBE Co	360 230	0,47
7 566	Kangwon Land	153 070	0,20
13 668	Korean Airlines	337 460	0,44
888	Lotte Shopping	65 139	0,09
		1 762 527	2,30
	Finance (2020 : 6,99 %)		
3 618	Dongbu Insurance	164 351	0,21
23 597	Hana Financial Holdings	834 704	1,09
20 472	Industrial Bank of Korea	177 381	0,23
7 467	KakaoBank	370 602	0,48
31 045	KB Financial Group	1 436 362	1,88
3 284	Korea Investment Holdings	222 939	0,29
24 109	Meritz Securities	104 447	0,14
22 470	Mirae Asset Daewoo	163 504	0,21
2 419	Samsung Fire & Marine	411 052	0,54
5 503	Samsung Life Insurance	296 734	0,39
4 948	Samsung Securities	186 890	0,24
34 511	Shinhan Financial Group	1 068 353	1,39
1 332	SK Square	74 402	0,10
40 054	Woori Financial Group	427 917	0,56
11 524	Woori Investment & Security	121 178	0,16
		6 060 816	7,91
	Soins de santé (2020 : 8,01 %)		
2 172	Alteogen	138 314	0,18
7 738	Celltrion	1 288 853	1,68
6 834	Celltrion Healthcare	461 061	0,60
1 330	Celltrion Pharm	139 181	0,18
455	Green Cross	83 441	0,11
517	Hanmi Pharm Company	120 035	0,16

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
7 087	HLB	207 468	0,27
1 298	Samsung Biologics	985 989	1,29
2 754	SD Biosensor	129 504	0,17
2 873	Seegene	147 426	0,19
2 377	Shin Poong Pharmaceutical	63 887	0,08
2 179	SK Biopharmaceuticals	178 169	0,23
1 803	SK Bioscience	341 262	0,45
4 070	Yuhan	212 616	0,28
		4 497 206	5,87
	Industrie (2020 : 9,22 %)		
6 610	Cheil Industries	661 695	0,87
750	CJ Korea Express	79 495	0,10
3 819	Doosan Bobcat	130 914	0,17
863	Ecopro BM	363 567	0,47
5 079	GS Engineering and Construction	169 193	0,22
20 709	HMM Co	468 620	0,61
1 482	Hyudai Glovis	209 444	0,27
6 125	Hyundai Engineering & Construction	229 027	0,30
3 059	Hyundai Heavy Industries	243 433	0,32
3 724	Hyundai Robotics	168 226	0,22
5 699	Korea Aerospace Industries	155 569	0,20
1 767	L&F.	330 583	0,43
6 800	LG	462 772	0,60
1 117	LG Innotek	342 030	0,45
20 454	Pan Ocean	93 086	0,12
2 434	Posco Chemical	294 844	0,38
1 395	S-1	86 722	0,11
4 403	Samsung Electro Mechanics	731 518	0,96
12 324	Samsung Engineering	237 409	0,31
49 430	Samsung Heavy Industries	235 767	0,31
4 322	Samsung SDI	2 381 417	3,12
		8 075 331	10,54

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 1,69 %)		
24 230	Doosan Heavy Industries & Construction	415 808	0,54
3 082	Doosan Heavy Industries & Construction (Rights)	11 408	0,01
3 538	GS Holdings	116 371	0,15
3 996	SK Innovation	801 721	1,06
3 538	S-Oil	255 063	0,33
		1 600 371	2,09
	Technologies (2020 : 46,43 %)		
24 465	Daum Kakao	2 315 300	3,02
1 549	Douzone Bizon	95 123	0,12
1 814	Iljin Materials	206 006	0,27
2 348	Kakao Games	179 742	0,23
1 732	Krafton	670 216	0,87
18 278	LG Display	378 245	0,49
9 684	Naver	3 083 402	4,02
1 701	Netmarble Games	178 864	0,23
336 038	Samsung Electronics	22 133 986	28,89
57 901	Samsung Electronics (Preference Shares)	3 467 972	4,54
2 737	Samsung SDS	360 329	0,47
3 299	SK C&C	696 571	0,91
42 911	Sk hynix	4 728 783	6,18
		38 494 539	50,24
	Télécommunications (2020 : 1,31 %)		
16 935	LG Uplus	193 746	0,25
2 182	SK Telecom	58 194	0,08
		251 940	0,33
	Services aux collectivités (2020 : 0,73 %)		
20 181	Korea Electric Power	375 184	0,49
		375 184	0,49
	Total des actions (2020 : 98,01 %)*	75 996 984	99,18
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,07 %)		
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	75 996 984	99,18

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : néant)		
27	KFE Kospi200 Mini Future Jan 22	(1 560)	(0,00)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 447 127 USD)	(1 560)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 560)	(0,00)
	Liquidités et autres actifs nets	632 806	0,82
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	76 628 230	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	75 996 984	98,93
Autres actifs	825 713	1,07
Total des actifs	76 822 697	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. L'investissement détenu dans LG Household & Healthcare (actions privilégiées) a été classé en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Corée du Sud	99,18	98,01
	99,18	98,01

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Finance (2020 : 3,64 %)		
57 275	Abacus Property Group	157 822	0,06
39 214	Arena REIT	140 557	0,05
50 817	Aventus Group	133 008	0,05
59 301	BWP Trust	178 926	0,07
62 507	Centuria Industrial REIT	190 418	0,07
56 467	Centuria Office	96 067	0,04
65 655	Charter Hall Long Wale	241 059	0,09
59 071	Charter Hall Retail	182 957	0,07
40 185	Charter Hall Social Infrastructure REIT	120 664	0,05
172 774	Cromwell Property Group	109 285	0,04
131 203	Dexus	1 060 750	0,42
25 591	Dexus Industria	65 307	0,03
233 637	Groupe GPT	920 673	0,36
34 012	Growthpoint Properties Australia	107 816	0,04
14 591	Home Consortium	84 337	0,03
49 348	HomeCo Daily Needs	57 226	0,02
22 920	Hotel Property Investments	62 323	0,02
44 682	Ingenia Communities Group	202 063	0,08
48 405	Irongate Group	60 884	0,02
11 823	Lifestyle Communities	178 623	0,07
479 752	Mirvac Group	1 015 019	0,41
138 897	National Storage	268 620	0,10
632 499	Scentre Group	1 453 153	0,58
134 646	Shopping Centres Australasia	290 746	0,11
290 911	Stockland	896 789	0,35
459 478	Vicinity Centres	564 567	0,22
92 342	Waypoint	189 999	0,07
		9 029 658	3,52
	Autriche		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
5 055	CA Immobilien Anlagen	189 702	0,07
		189 702	0,07
	Finance (2020 : 0,17 %)		

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Belgique		
	Finance (2020 : 1,14 %)		
4 423	Aedifica	577 928	0,23
3 688	Aedifica (Rights)**	-	-
632	Ascencio	38 595	0,02
2 617	Befimmo	100 442	0,04
3 831	Confinimmo	612 104	0,24
2 877	Intervest Offices & Warehouses	92 263	0,04
501	Leasinvest Real Estate	44 325	0,02
1 485	Montea	223 252	0,09
1 273	Retail Estates	103 363	0,04
17 159	Warehouses De Pauw	823 067	0,31
2 457	Xior Student Housing	137 050	0,05
		2 752 389	1,08
	Canada		
	Finance (2020 : 2,71 %)		
15 307	Allied Properties Real Estate	532 591	0,21
11 192	Artis Real Estate Investment Trust	105 793	0,04
4 611	Boardwalk Real Estate	200 151	0,08
21 052	Canadian Apartment Properties	999 310	0,39
27 841	Chartwell Retirement Residences	260 524	0,10
31 114	Choice Properties	374 161	0,15
20 320	Cominar Real Estate Investment Trust	188 054	0,07
11 664	Crombie	171 938	0,07
26 370	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	359 491	0,14
4 506	Dream Office Real Estate Investment Trust	87 862	0,03
26 373	First Capital Real Estate Investment	393 773	0,15
7 499	Granite Real Estate Investment Trust	625 733	0,24
34 289	H&R Real Estate	441 116	0,17
15 723	InterRent Real Estate Investment Trust	215 465	0,08
13 106	Killam Apartment Real Estate	244 762	0,10
22 705	NorthWest Healthcare Properties	248 234	0,10
38 546	RioCan Real Estate Investment Trust	700 032	0,27
15 777	Smartcentres Real Estate Investment Trust	402 060	0,16
19 603	Summit Industrial Income	364 700	0,14
29 354	Tricon Residential	449 902	0,18
		7 365 652	2,87

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Îles Anglo-Normandes		
	Finance (2020 : 0,08 %)		
117 939	Sirius Real Estate	225 876	0,09
		225 876	0,09
	Finlande		
	Finance (2020 : 0,32 %)		
9 353	Citycon Oyj	74 454	0,03
23 762	Kojamo Oyj	573 950	0,22
		648 404	0,25
	France		
	Finance (2020 : 1,98 %)		
4 881	Carmila	76 932	0,03
6 098	Covivio	500 681	0,20
6 280	Gecina	877 705	0,34
3 966	ICADE	284 589	0,11
22 690	Klepierre	537 994	0,21
7 608	Mercialys	74 146	0,03
13 113	Unibail-Rodamco	918 884	0,35
		3 270 931	1,27
	Allemagne		
	Finance (2020 : 5,16 %)		
21 687	Alstria Office	481 658	0,19
94 728	Deutsche Annington	5 224 646	2,04
6 226	Deutsche EuroShop	103 654	0,04
5 714	Deutsche Wohnen	240 294	0,09
8 605	Hamborner REIT	98 032	0,04
8 884	LEG Immobilien	1 239 624	0,48
15 381	TAG Immobilien	430 460	0,17
		7 818 368	3,05
	Guernesey		
	Finance (2020 : 0,20 %)		
29 383	BMO Real Estate Investments	33 987	0,01
61 707	F&C Commercial Property Trust	87 758	0,03
66 687	Picton Property Income	92 131	0,03
52 252	Regional REIT	66 456	0,03
60 151	Schroder Real Estate Investment	43 587	0,02
48 373	Standard Life Investment Property Income Trust	53 398	0,02
89 697	UK Commercial Property Trust	90 753	0,04
		468 070	0,18

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong		
	Finance (2020 : 5,46 %)		
215 069	Champion	110 068	0,04
239 189	CK Asset Holdings	1 507 913	0,59
244 427	Hang Lung Properties	502 881	0,20
156 000	Henderson Land Development	664 315	0,26
141 342	Hongkong Land Holdings	734 978	0,29
71 031	Hysan Development	219 572	0,09
254 804	Link REIT	2 243 666	0,86
168 602	New World Development	667 159	0,26
144 000	Prosperity REIT	56 889	0,02
415 911	Sino Land	518 002	0,20
171 340	Sun Hung Kai Properties	2 079 033	0,81
128 000	Sunlight Real Estate Investment Trust	71 254	0,03
128 567	Swire Properties	322 230	0,13
197 717	Wharf Real Estate Investment	1 004 270	0,39
		10 702 230	4,17
	Irlande		
	Finance (2020 : 0,11 %)		
80 726	Hibernia	119 342	0,05
53 946	Irish Residential Properties	102 818	0,04
		222 160	0,09
	Île de Man		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
	Israël		
	Finance (2020 : 0,20 %)		
19 073	Amot Investments	154 918	0,06
4 455	Azrieli Group	425 117	0,17
		580 035	0,23
	Italie		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
7 992	Immobilare Grande Distribuzione	35 082	0,01
		35 082	0,01

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon		
	Finance (2020 : 11,34 %)		
90	Activia Properties	325 127	0,13
154	Advance Residence	508 185	0,20
14 518	Aeon Mall	206 887	0,08
203	AEON REIT Investment	283 994	0,11
79	Comforia Residential	234 280	0,09
54	CRE Logistics	106 073	0,04
260	Daiwa House Residential Investment	786 852	0,31
35	Daiwa Office Investment	212 757	0,08
243	Daiwa Securities Living Investments	250 059	0,10
57	Frontier Real Estate Investment	246 008	0,10
89	Fukuora	128 915	0,05
113	Global One Real Estate Investment	118 147	0,05
515	GLP J REIT	889 527	0,35
82	Hankyu REIT	112 794	0,04
108	Heiwa Real Estate REIT	146 589	0,06
30	Hoshino Resorts REIT	170 118	0,07
152	Hulic	228 485	0,09
50 481	Hulic Co	478 705	0,19
142	Ichigo Real Estate Investment	102 226	0,04
231	Industrial & Infrastructure	445 531	0,17
595	Invincible Investment	188 077	0,07
61	Itochu Advance Logistics Investment	96 992	0,04
149	Japan Excellent	172 478	0,07
546	Japan Hotel	266 469	0,10
103	Japan Logistics	318 870	0,12
105	Japan Prime Realty Investment	363 814	0,14
162	Japan Real Estate Investment	918 640	0,36
835	Japan Retail Fund Investment	718 584	0,28
46	Kenedix Realty Investment	284 017	0,11
122	Kenedix Residential	235 514	0,09
67	Kenedix Retail REIT	164 656	0,06
219	LaSalle Logiport	385 301	0,15
158	Mirai	67 848	0,03
138 801	Mitsubishi Estate	1 921 916	0,75
46	Mitsubishi Estate Logistics	209 318	0,08
112 210	Mitsui Fudosan	2 220 229	0,85

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Finance (suite)		
59	Mitsui Fudosan Logistics Park	330 468	0,13
191	Mori Hills Reit Investment	258 913	0,10
123	Mori Trust Sogo	154 664	0,06
55	Nippon Accommodations Fund	316 660	0,12
181	Nippon Building Fund	1 053 102	0,41
273	Nippon Prologis REIT	964 882	0,38
52	NIPPON REIT Investment	185 142	0,07
13 737	Nomura Real Estate Holdings	315 764	0,12
547	Nomura Real Estate Master Fund	768 569	0,30
320	Orix Jreit	499 640	0,19
160	Premier Investments	215 640	0,08
47	Sankei Real Estate	48 773	0,02
505	Sekisui House Reit	375 828	0,15
77	SOSiLA Logistics REIT	117 685	0,05
166	Star Asia Investment	91 249	0,04
30	Starts Proceed Investment	61 977	0,02
48 111	Sumitomo Realty & Development	1 413 395	0,55
24 233	Tokyo Tatemono	353 536	0,14
362	United Urban Investment	425 013	0,17
		22 464 882	8,75
	Industrie (2020 : néant)		
105	Tokyu	180 539	0,07
		180 539	0,07
	Jersey		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
9 671	Phoenix Spree Deutschland	52 134	0,02
		52 134	0,02
	Luxembourg		
	Finance (2020 : 1,01 %)		
11 110	ADO Properties	137 714	0,05
141 278	Aroundtown	854 718	0,33
11 928	Grand City Properties	283 227	0,11
3 060	Shurgard Self Storage	200 090	0,08
		1 475 749	0,57

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas		
	Finance (2020 : 0,17 %)		
5 699	Eurocommercial Properties	123 694	0,05
2 180	New Star Investment Trust	86 768	0,03
2 092	Vastned Retail	57 097	0,02
4 910	Wereldhave	71 471	0,03
		339 030	0,13
	Nouvelle-Zélande		
	Finance (2020 : 0,30 %)		
101 748	Argosy Property	111 459	0,04
133 058	Goodman Property Trust	235 033	0,10
191 348	Kiwi Property Group	156 553	0,06
160 438	Precinct Properties New Zealand	183 439	0,07
51 634	Stride Property Group	74 591	0,03
		761 075	0,30
	Norvège		
	Finance (2020 : 0,24 %)		
8 133	Entra ASA	182 889	0,07
		182 889	0,07
	Singapour		
	Services de consommation (2020 : 0,18 %)		
56 826	City Developments	287 049	0,11
		287 049	0,11
	Finance (2020 : 3,33 %)		
67 600	AIMS APAC REIT	72 707	0,03
155 300	ARA LOGOS Logistics Trust	103 675	0,04
414 780	Ascendas Real Estate Investment Trust	907 615	0,36
227 600	Ascott Residence	173 889	0,07
315 088	Capitaland Investment	796 981	0,31
581 020	CapitaMall Trust	879 191	0,34
96 794	CDL Hospitality	84 003	0,03
38 895	Cromwell European Real Estate Investment Trust	111 905	0,04
326 000	ESR REIT	116 070	0,05
118 000	Far East Hospitality Trust	51 641	0,02
153 715	Fortune	157 929	0,06
130 757	Frasers Centrepoint Trust	224 047	0,09
343 500	Frasers Logistics & Commercial Trust	387 286	0,15
153 901	Keppel DC REIT	281 968	0,11

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour (suite)		
	Finance (suite)		
102 985	Keppel Pacific Oak US REIT	82 388	0,03
258 708	Keppel REIT	216 845	0,08
107 800	Lendlease Global Commercial	71 565	0,03
175 735	Manulife US Real Estate Investment Trust	117 743	0,05
266 823	Mapletree Commercial Trust**	395 836	0,15
225 571	Mapletree Industrial	453 434	0,18
373 489	Mapletree Logistics Trust	526 373	0,21
261 000	OUE Commercial Real Estate Investment Trust	85 183	0,03
47 000	Parkway Life	178 845	0,07
77 805	Prime US REIT	64 967	0,03
114 400	SPH REIT	84 857	0,03
172 200	Starhill Global REIT	83 664	0,03
253 268	Suntec Real Estate Investment Trust	283 674	0,11
60 047	Groupe UOL	315 791	0,12
		7 310 072	2,85
	Espagne		
	Finance (2020 : 0,43 %)		
41 758	Inmobiliaria Colonial	391 769	0,15
7 344	Lar Espana Real Estate SOCIMI SA	42 760	0,02
40 425	Merlin Properties Socimi	439 946	0,17
		874 475	0,34
	Suède		
	Finance (2020 : 2,32 %)		
5 460	Atrium Ljungberg	120 431	0,05
33 790	Castellum	909 889	0,35
3 355	Catena	208 996	0,08
4 815	Cibus Nordic Real Estate	154 653	0,06
81 543	Corem Property Group	294 060	0,11
10 219	Dios Fastigheter	134 089	0,05
31 403	Fabege	525 647	0,20
12 265	Fastighets	882 975	0,34
13 074	Hufvudstaden	195 232	0,08
7 513	K-fast Holding	72 194	0,03
22 133	Nyfosa	381 357	0,15
10 755	Pandox AB	173 432	0,07
6 574	Platzer Fastigheter Holding	98 459	0,04

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Finance (suite)		
20 941	Sagax	705 446	0,27
129 872	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden	952 755	0,38
20 327	Wallenstam	377 181	0,15
16 158	Withlborgs Fast	366 568	0,14
		6 553 364	2,55
	Suisse		
	Finance (2020 : 1,25 %)		
1 758	Allreal Holding	389 745	0,15
357	Hiag Immobilien Holding AG	37 222	0,01
137	Intershop Holding	92 020	0,04
786	Mobimo	263 538	0,10
1 350	Peach Property Group	93 936	0,04
5 238	PSP Swiss Property	653 636	0,25
9 151	Swiss Prime Site	900 387	0,36
		2 430 484	0,95
	Royaume-Uni		
	Finance (2020 : 4,47 %)		
42 867	Aberdeen Standard European Logistics	67 932	0,03
320 380	Assura	302 889	0,12
20 548	Big Yellow Group REIT	475 079	0,19
112 689	British Land	810 474	0,31
89 583	Capital & Counties Properties	204 329	0,08
75 841	Civitas Social Housing	99 538	0,04
19 018	CLS Holdings	56 283	0,02
49 224	Custodian Reit	70 672	0,03
12 277	Derwent London REIT	567 866	0,22
71 474	Empiric Student Property	83 255	0,03
88 761	Grainger	378 700	0,15
30 877	Great Portland Estates	304 459	0,12
517 985	Hammerson	230 120	0,09
12 291	Helical	75 580	0,03
58 004	Home Reit	102 133	0,04
31 549	Impact Healthcare	51 107	0,02
86 837	Land Securities Group	913 174	0,35
107 297	London & Stamford Property	411 861	0,16
85 261	LXI	167 449	0,07

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
36 993	NewRiver	44 143	0,02
159 866	Primary Health Properties	327 827	0,13
61 975	PRS REIT	92 336	0,04
145 908	Segro	2 838 885	1,10
33 902	Shaftesbury	282 399	0,11
73 540	Target Healthcare	117 535	0,05
44 452	Triple Point Social Housing	58 281	0,02
227 473	Tritax Big Box REIT	767 171	0,29
98 335	Tritax EuroBox	155 832	0,06
38 779	Unite Group	583 282	0,22
16 262	Workspace Group	178 081	0,07
		10 818 672	4,21
	Industrie (2020 : 0,14 %)		
24 981	Safestore Holdings	476 742	0,19
		476 742	0,19
	États-Unis		
	Services de consommation (2020 : néant)		
27 366	Gaming And Leisure Properties	1 331 630	0,52
		1 331 630	0,52
	Finance (2020 : 52,77 %)		
10 502	Acadia Realty Trust	229 259	0,09
8 311	Agree Realty	593 073	0,23
8 791	Alexander & Baldwin	220 566	0,09
18 780	Alexandria Real Estate Equities	4 187 189	1,64
6 037	American Assets	226 569	0,09
16 657	American Campus Communities	954 280	0,37
14 903	American Finance Trust	136 064	0,05
34 417	American Homes 4 Rent	1 500 925	0,58
32 338	Americold Realty Trust	1 060 363	0,41
19 009	Apartment Income	1 039 222	0,40
18 228	Apartment Investment and Management	140 720	0,05
25 914	Apple Hospitality REIT	418 511	0,16
7 303	Armada Hoffler Properties	111 152	0,04
16 969	AvalonBay Communities	4 286 200	1,68
18 998	Boston Properties	2 188 190	0,85
20 512	Brandywine Realty Trust	275 271	0,11

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
36 014	Brixmor Property Group	915 116	0,36
18 985	Broadstone Net Lease	471 208	0,18
12 002	Camden Property Trust	2 144 517	0,84
11 667	CareTrust	266 358	0,10
1 715	CenterSpace	190 194	0,07
2 868	Community Healthcare Trust	135 570	0,05
13 653	Corporate Office Properties	381 874	0,15
18 033	Cousins Properties	726 369	0,28
26 066	CubeSmart	1 483 416	0,58
15 382	Cyrusone	1 380 073	0,54
25 281	Diamondrock Hospitality	242 950	0,09
34 175	Digital Realty Trust	6 044 532	2,36
28 689	Diversified Healthcare Trust	88 649	0,03
20 236	Douglas Emmett	677 906	0,26
46 154	Duke Realty	3 029 549	1,18
10 428	Easterly Government Properties	239 010	0,09
4 873	Eastgroup Properties	1 110 313	0,43
17 288	Empire State Realty Trust	153 863	0,06
9 005	EPR Properties	427 647	0,17
10 886	Equinix	9 207 814	3,60
14 180	Equity Commonwealth	367 262	0,14
21 144	Equity Lifestyle Properties	1 853 483	0,72
44 858	Equity Residential	4 059 649	1,59
14 566	Essential Properties Realty Trust	419 938	0,16
7 884	Essex Property	2 776 981	1,08
15 962	Extra Space Storage	3 619 064	1,41
9 389	Federal Realty Investment Trust	1 279 908	0,50
15 653	First Industrial Realty Trust	1 036 229	0,40
9 318	Four Corners Property Trust	274 042	0,11
4 905	Getty Realty	157 401	0,06
12 514	Global Net Lease	191 214	0,07
17 803	Healthcare Realty Trust	563 287	0,22
26 470	Healthcare Trust of America	883 833	0,34
65 611	Healthpeak Properties	2 367 901	0,92
12 501	Highwoods Properties	557 420	0,22
86 034	Host Hotels & Resorts	1 496 131	0,58

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
18 032	Hudson Pacific	445 571	0,17
12 711	Independence Realty Trust	328 325	0,13
7 857	Industrial Logistics Properties	196 818	0,08
2 868	Innovative Industrial Properties	754 026	0,29
8 646	Inven Trust Properties	235 690	0,09
72 263	Invitation Homes	3 276 404	1,28
14 895	JBG Smith Properties	427 635	0,17
14 385	Kennedy Wilson	343 514	0,13
14 126	Kilroy Realty	938 814	0,37
70 693	Kimco Realty	1 742 582	0,68
26 243	Kite Realty Group	571 573	0,22
33 693	Lexington Realty Trust	526 285	0,20
4 707	LTC Properties	160 697	0,06
25 860	Macerich	446 861	0,17
10 618	Mack-Cali Realty	195 159	0,08
71 913	Medical Properties Trust	1 699 304	0,66
14 042	Mid-America Apartment Communities	3 221 796	1,25
11 518	Monmouth Real Estate Investment	241 993	0,09
5 292	National Health Investors	304 131	0,12
21 250	National Retail Properties	1 021 488	0,40
9 806	National Storage Affiliates Trust	678 575	0,26
2 692	NexPoint Residential Trust	225 670	0,09
5 792	Office Properties Income Trust	143 873	0,06
29 028	Omega Healthcare Investors	858 939	0,33
6 715	Orion Office REIT	125 369	0,05
22 566	Paramount Group	188 200	0,07
28 562	Park Hotels & Resorts	539 251	0,21
15 712	Pebblebrook Hotel	351 477	0,14
26 565	Physicians Realty Trust	500 219	0,19
14 987	Piedmont Office Realty Trust	275 461	0,11
89 828	ProLogis	15 123 442	5,90
2 428	PS Business Parks	447 165	0,17
18 361	Public Storage	6 877 296	2,69
68 661	Realty Income	4 915 441	1,92
20 548	Regency Centers	1 548 292	0,60
14 370	Retail Opportunity Investments	281 652	0,11

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
18 198	Rexford Industrial Realty	1 476 040	0,57
19 995	RLJ Lodging	278 530	0,11
10 064	RPT Realty	134 656	0,05
6 501	Ryman Hospitality Properties	597 832	0,23
27 466	Sabra Healthcare	371 890	0,14
2 456	Safehold	196 112	0,08
19 842	Service Properties Trust	174 411	0,07
39 714	Simon Property Group	6 345 106	2,48
20 948	SITE Centers	331 607	0,13
8 141	SL Green Realty	583 710	0,23
9 845	Sovran Self Storage	1 508 057	0,59
14 875	Spirit Realty Capital	716 826	0,28
21 084	Stag Industrial	1 011 189	0,39
29 719	STORE Capital	1 022 334	0,40
12 540	Summit Hotel Properties	122 390	0,05
13 943	Sun Communities	2 927 612	1,14
26 318	Sunstone Hotel Investors	308 710	0,12
12 365	Tanger Factory Outlet Centers	238 397	0,09
8 839	Terreno Realty	753 878	0,29
37 202	UDR	2 231 748	0,87
1 552	Universal Health Realty Income Trust	92 297	0,04
13 998	Urban Edge Properties	265 962	0,10
48 416	Ventas	2 475 026	0,96
75 787	VICI Properties	2 281 947	0,89
21 344	Vornado Realty Trust	893 460	0,35
10 238	Washington Real Estate Investment Trust	264 652	0,10
52 774	Welltower	4 526 426	1,76
22 435	WP Carey	1 840 792	0,72
13 774	Xenia Hotels & Resorts	249 447	0,10
		153 168 257	59,65
	Industrie (2020 : néant)		
58 650	Digital Bridge Group	488 555	0,19
		488 555	0,19
	Total des actions (2020 : 99,18 %)*	252 504 155	98,35

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)* **		
48	CBT DJ US REAL ESTATE Mar 22	87 320	0,03
93	EUX STOXX 600 Real Mar 22	8 205	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 3 203 205 USD)	95 525	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	252 599 680	98,38
	Liquidités et autres actifs nets	4 146 480	1,62
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	256 746 160	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	252 108 319	98,09
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	395 836	0,15
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	95 525	0,04
Autres actifs	4 408 227	1,72
Total des actifs	257 007 907	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Ascencio, Leasinvest Real Estate, Retail Estates, Xior Student Housing, Activia Properties, Advance Residence, AEON REIT Investemnt, Comforia Residential, CRE Logistics, Daiwa House Residential Investment, Daiwa Office Investment, Daiwa Securities Living Investments, Frontier Real Estate Investment, Fukuora, Global One Real Estate Investment, GLP J REIT, Hankyu REIT, Heiwa Real Estate REIT, Hoshino Resorts REIT, Hulic, Ichigo Real Estate Investment, Industrial & Infrastructure, Itochu Advance Logistics Investment, Japan Excellent, Japan Logistics, Japan Prime Realty Investment, Japan Real Estate Investment, Kenedix Realty Investment, Kenedix Residential, Kenedix Retail REIT, Mirai, Mitsubishi Estate Logistics, Mitsui Fudosan Logistics Park, Mori Hills Reit Investment, Mori Trust Sogo, Nippon Accommodations Fund, Nippon Building Fund, Nippon Prologis REIT, Nomura Real Estate Master Fund, Orix Jreit, Premier Investments, Sankei Real Estate, Sekisui House Reit, SOSiLA Logistics REIT, Starts Proceed Investment, Star Asia Investment, United Urban Investment, Tokyu, Phoenix Spree Deutschland, Shurgard Self Storage, New Star Investment Trust, Vastned Retail, Hiag Immobilien Holding AG, Intershop Holding et Intervest Offices & Warehouses ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Mapletree Commercial Trust et Aedifica (Rights) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Aroundtown, Xior Student Housing NV REIT et Victoria Park ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Allemagne	-	5,16
Hong Kong	-	5,46
Japon	8,82	11,34
États-Unis	60,36	52,77
Autres*	29,17	24,45
	98,35	99,18

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 19,25 %)		
966 658	ALROSA	1 582 609	1,48
23 739	MMC Norilsk Nickel	7 224 916	6,77
561 864	Novelipetsk Iron & Steel	1 630 319	1,53
50 990	PhosAgro	1 100 364	1,03
132 623	Polymetal International	2 320 709	2,17
12 759	Polyus Gold	2 224 134	2,08
78 953	Severstal	1 689 664	1,58
1 139 488	United Co RUSAL International PJSC	1 124 201	1,05
		18 896 916	17,69
	Biens de consommation (2020 : 1,95 %)		
45 827	X5 Retail Group	1 198 429	1,12
		1 198 429	1,12
	Services de consommation (2020 : 2,68 %)		
133 612	Magnit	2 004 180	1,88
		2 004 180	1,88
	Finance (2020 : 18,84 %)		
554 875	Moscow Exchange	1 133 182	1,06
4 047 597	Sberbank of Russia	15 844 752	14,83
44 844	TCS Group Holding	3 648 563	3,42
1 227 730 375	VTB Bank	790 592	0,74
		21 417 089	20,05
	Pétrole et gaz (2020 : 43,53 %)		
4 438 838	Gazprom	20 315 165	19,02
155 897	Lukoil	13 655 439	12,78
34 160	NovaTek	8 000 272	7,49
437 181	Rosneft Oil	3 496 574	3,27
2 679 464	Surgutneftegas	1 421 069	1,33
2 610 161	Surgutneftegas (Preference Shares)	1 339 075	1,25
531 065	Tatneft	3 543 679	3,32
		51 771 273	48,46
	Technologies (2020 : 10,17 %)		
43 172	Mail.Ru Group	501 905	0,47
114 926	Yandex	6 917 049	6,48
		7 418 954	6,95

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Télécommunications (2020 : 1,72 %)		
168 616	Mobile Telesystems OJSC	1 340 497	1,25
19 674	Ozon Holdings	597 646	0,56
		1 938 143	1,81
	Services aux collectivités (2020 : 1,12 %)		
13 845 577	Inter Rao Ues	788 671	0,74
		788 671	0,74
	Total des actions (2020 : 99,26 %)*	105 433 655	98,70
	Contrats à terme standardisés (2020 : Nil)**		
70	EUX RDX USD Index Mar 22	38 570	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 322 300 USD)	38 570	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	105 472 225	98,73
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : (0,01 %))		
	Liquidités et autres actifs nets	1 354 194	1,27
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	106 826 419	100,00

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	105 433 655	98,55
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	38 570	0,04
Autres actifs	1 507 690	1,41
Total des actifs	106 979 915	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Russie	98,70	99,26
	98,70	99,26

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Argentine		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
	Brésil		
	Matériaux de base (2020 : 0,99 %)		
14 507	Braskem	305 953	0,02
97 996	Cia Siderurgica Nacional	435 102	0,04
170 732	Gerdau (Preference Shares)	840 001	0,07
120 966	Suzano Papel e Celulose	1 305 434	0,11
637 366	Vale SA	8 933 015	0,72
		11 819 505	0,96
	Biens de consommation (2020 : 0,45 %)		
31 400	Alpargatas (Preference Shares)	208 694	0,02
691 370	Ambev	1 935 836	0,16
71 702	BRF	293 261	0,02
168 912	Cosan SA Industria e Comercio	657 756	0,05
43 776	Hypermarcas	222 181	0,02
136 993	JBS	933 372	0,08
108 341	Natura & Co Holding	634 187	0,05
		4 885 287	0,40
	Services de consommation (2020 : 0,63 %)		
103 530	Localiza Rent a Car	985 115	0,09
150 531	Lojas Renner	660 499	0,05
479 792	Magazine Luiza	621 921	0,05
174 877	Raia Drogasil	762 928	0,06
268 138	Vivara Participacoes	252 733	0,02
		3 283 196	0,27
	Finance (2020 : 1,55 %)		
78 697	Atacadao	215 463	0,02
990 014	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	1 980 028	0,16
217 180	Banco Bradesco	631 265	0,05
764 778	Banco Bradesco (Preference Shares)	2 615 541	0,21
182 721	Banco BTG Pactual	688 894	0,06
109 942	Banco Do Brasil	569 448	0,05
53 582	Banco Inter SA	274 836	0,02
70 166	Banco Santander Brasil	376 791	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Brésil (suite)		
	Finance (suite)		
138 928	BB Seguridade Participacoes	517 550	0,04
147 794	Hapvida Participacoes	275 422	0,02
774 582	Itau Unibanco (Preference Shares)	2 904 683	0,23
745 970	Itausa - Investimentos Itau	1 195 963	0,10
		12 245 884	0,99
	Soins de santé (2020 : 0,10 %)		
84 991	Notre Dame Intermedica	920 863	0,08
64 500	Rede D'Or Sao Luiz SA	519 127	0,04
		1 439 990	0,12
	Industrie (2020 : 0,32 %)		
160 795	CCR	334 581	0,03
123 461	Klabin SA	568 763	0,05
211 313	Rumo	673 774	0,05
281 810	Weg	1 668 599	0,13
		3 245 717	0,26
	Pétrole et gaz (2020 : 0,64 %)		
287 720	Petroleo Brasileiro	3 159 166	0,26
368 895	Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	3 729 528	0,30
192 546	Vibra Energia	739 764	0,06
		7 628 458	0,62
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
53 542	Americanas	303 565	0,02
83 400	Totvs	428 829	0,04
		732 394	0,06
	Télécommunications (2020 : 0,10 %)		
72 053	Telefonica Brasil	623 323	0,06
26 111	TIM SA/Brazil	303 932	0,02
		927 255	0,08
	Services aux collectivités (2020 : 0,30 %)		
100 114	Centrais Eletricas Brasileiras	602 218	0,05
51 597	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	378 722	0,03
174 504	Cia Energetica de Minas Gerais (Preference Shares)	424 045	0,03
23 665	Energisa	188 513	0,02
29 651	Engie Brasil	204 469	0,02
126 351	Equatorial Energia	512 890	0,04
102 305	Ultrapar Participacoes (Preference Shares)	270 085	0,02
		2 580 942	0,21

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	British Virgin Isl		
	Technologies (2020 : 0,04 %)		
	Îles Caïmans		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
248 000	Dongyue Group	386 809	0,03
		386 809	0,03
	Finance (2020 : néant)		
93 000	Sunac Services Holdings	94 833	0,01
		94 833	0,01
	Soins de santé (2020 : néant)		
6 125	Legend Biotech	285 486	0,02
		285 486	0,02
	Technologies (2020 : néant)		
7 037	Kanzhun	245 451	0,02
		245 451	0,02
	Chili		
	Matériaux de base (2020 : 0,11 %)		
217 755	Empres CMPC	364 969	0,03
20 051	Sociedad Quimica y Minera de Chile	1 023 472	0,08
		1 388 441	0,11
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
21 969	Cia Cervecerias Unidas	178 692	0,01
		178 692	0,01
	Services de consommation (2020 : 0,06 %)		
173 240	Cencosud	289 750	0,02
99 835	SACI Falabella	325 636	0,03
		615 386	0,05
	Finance (2020 : 0,14 %)		
6 828 570	Banco De Chile	533 462	0,05
5 384	Banco de Credito e Inversiones	157 286	0,01
10 121 114	Banco Santander Chile	406 864	0,03
		1 097 612	0,09
	Pétrole et gaz (2020 : 0,06 %)		
74 187	Empresas COPEC	573 469	0,05
		573 469	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chili (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,13 %)		
2 641 763	Enel Americas	288 361	0,03
4 872 923	Enel Chile	170 438	0,01
		458 799	0,04
	Chine		
	Matériaux de base (2020 : 0,61 %)		
601 524	Aluminium Corp Of China	364 725	0,03
170 000	Baoshan Iron & Steel	191 412	0,02
4 600	Beijing Easpring Material Technology	62 840	0,01
2 500	Changchun High & New Technolog Industry Group	106 698	0,01
8 800	Chengxin Lithium Group	80 194	0,01
13 300	Chifeng Jilong Gold Mining	31 163	0,00
347 000	China Coal Energy	200 287	0,02
352 494	China Hongqiao Group	372 103	0,03
9 900	China Minmetals Rare Earth	60 748	0,00
733 259	China Molybdenum	435 782	0,04
32 562	China Northern Rare Earth Group High-Tech	234 522	0,02
578 281	China Shenhua Energy	1 408 193	0,12
20 900	CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide	41 379	0,00
9 605	Daqo New Energy	387 274	0,03
7 800	Do-Fluoride New Materials	55 185	0,00
16 900	ENN Natual Gas	48 794	0,00
40 800	Ganfeng Lithium	642 120	0,05
6 490	Guangzhou Tinci Materials Technology	117 011	0,01
8 600	Hangzhou Oxygen Plant Group	40 586	0,00
29 300	Hengyi Petrochemical	48 933	0,00
84 500	Hesteel	32 689	0,00
11 300	Hubei Xingfa Chemicals Group	67 313	0,01
69 100	Hunan Valin Steel	55 527	0,00
333 100	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	146 146	0,01
60 500	Inner Mongolia Junzheng Energy	49 758	0,00
37 300	Inner Mongolia Yuan Xing Energy	42 819	0,00
9 600	Jiangsu Yangnong Chemical	198 067	0,02
4 100	Jiangsu Yoke Technology	52 334	0,00
239 382	Jiangxi Copper	445 294	0,04
8 700	Jiangxi Ganfeng Lithium	195 437	0,02
56 300	JPMF Guangdong	65 162	0,01
20 500	Kingfa Sci & Tech	40 555	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
14 700	Lomon Billions Group	66 091	0,01
17 000	Luxi Chemical Group	40 795	0,00
54 800	Ningxia Baofeng Energy Group	149 602	0,01
68 300	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	41 781	0,00
58 400	Rongsheng Petro Chemical	166 777	0,01
78 400	Shaanxi Coal Industry	150 412	0,01
143 650	Shandong Gold Mining	293 112	0,02
27 810	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	136 884	0,01
95 100	Shandong Nanshan Aluminum	70 438	0,01
20 800	Shandong Sun Paper Industry	37 583	0,00
4 005	Shanghai Putailai New Energy Technology	101 154	0,01
23 800	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	42 330	0,00
45 400	Shanxi Taigang Stainless Steel	50 262	0,00
32 500	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	42 267	0,00
15 700	Shenghe Resources Holding	48 440	0,00
3 200	Shenzhen Capchem Technology	56 864	0,00
89 900	Sichuan Hebang Biotechnology	48 208	0,00
92 820	Sinopec Shanghai Petrochemical	60 867	0,00
3 060	Skshu Paint	66 960	0,01
13 500	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	57 532	0,00
47 300	Tianshan Aluminum Group	60 621	0,00
9 300	Tibet Summit Resources	55 077	0,00
16 900	Tongkun Group	56 289	0,00
84 100	Tongling Nonferrous Metals Group	46 024	0,00
26 000	Transfar Zhilian	35 571	0,00
32 500	Wanhua Chemical Group	516 193	0,04
4 100	Weihai Guangwei Composites	54 469	0,00
4 492	Western Superconducting Technologies	68 478	0,01
19 600	Xiamen Tungsten	69 751	0,01
26 200	Xinjiang Zhongtai Chemical	39 306	0,00
216 191	Yanzhou Coal Mining	456 866	0,04
22 040	Yintai Gold	30 431	0,00
4 100	YongXing Special Materials Technology	95 436	0,01
10 433	Yuan Longping High-tech Agriculture	38 162	0,00
85 800	Yunnan Aluminium	150 712	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
16 900	Yunnan Tin	51 904	0,00
3 800	Zhejiang Dingli Machinery	47 961	0,00
12 300	Zhejiang Huayou Cobalt	213 367	0,02
21 500	Zhejiang Juhua	43 649	0,00
27 400	Zhejiang Longsheng Group	54 420	0,00
31 374	Zhejiang Sanhua Property	124 824	0,01
15 340	Zhejiang Satellite Petrochemical	96 565	0,01
12 500	Zhejiang Weixing New Building Materials	47 806	0,00
8 900	Zhejiang Yongtai Technology	71 673	0,01
28 500	Zibo Qixiang Tengda Chemical	47 059	0,00
1 179 989	Zijin Mining Group	1 497 029	0,13
		12 119 052	0,91
	Biens de consommation (2020 : 3,78 %)		
6 409	Angel Yeast	60 834	0,00
17 681	Anhui Gujing Distillery	350 221	0,03
4 700	Anhui Kouzi Distillery	52 380	0,00
6 700	Anhui Yingjia Distillery	73 174	0,01
168 469	Anta Sports Products	2 526 073	0,20
9 200	AVIC Aero-Engine Controls	43 808	0,00
33 300	Beijing Dabeinong Technology	54 932	0,00
574	Beijing Roborock Technology	73 385	0,01
5 800	Beijing Shunxin Agriculture	34 823	0,00
138 638	BYD	4 875 481	0,40
15 200	By-health	64 442	0,01
10 400	C&S Paper	27 329	0,00
4 000	Chacha Food	38 597	0,00
3 200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	102 783	0,01
567 000	China Feihe	760 722	0,06
350 924	China Huishan Diary Holdings**	-	-
3 800	Chongqing Brewery	90 425	0,01
83 060	Chongqing Changan Automobile	198 407	0,02
6 300	Chongqing Fuling Zhacai Group	37 449	0,00
21 300	Contemporary Amperex Technology	1 969 539	0,16
337 346	Dali Foods Group	176 542	0,01
332 460	Dongfeng Motor Group	276 329	0,02
3 900	Ecovacs Robotics	92 578	0,01
24 454	FAW Jiefang Group	39 571	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
37 340	Foshan Haitian Flavouring & Food	617 200	0,05
387 661	Fosun International	418 176	0,03
1 800	Fu Jian Anjoy Foods	48 341	0,00
9 900	Fujian Sunner Development	37 629	0,00
96 722	Fuyao Glass Industry Group	530 485	0,04
533 982	Great Wall Motor	1 964 386	0,16
10 800	Guangdong Haid Group	124 490	0,01
437 249	Guangzhou Automobile Group	431 287	0,03
13 800	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	176 649	0,01
404 710	Haier Smart Home	1 732 636	0,14
10 200	Hang Zhou Great Star Industrial	48 938	0,00
14 200	Heilongjiang Agriculture	32 513	0,00
40 700	Henan Shuanghui	201 930	0,02
103 301	Hengan International	531 988	0,04
28 600	HUAYU Automotive Systems	127 280	0,01
4 000	Huizhou Desay Sv Automotive	89 013	0,01
41 100	Inner Mongolia Yili Industrial Group	267 966	0,02
4 900	Jason Furniture Hangzhou	59 456	0,00
12 500	Jiangsu King's Luck Brewery	106 934	0,01
15 537	Jiangsu Yanghe Brewery	402 483	0,03
24 500	Jiangxi Zhengbang Technology	37 218	0,00
2 500	JiuGui Liquor	83 542	0,01
4 800	Juewei Food	51 578	0,00
17 000	Kuang Chi Technology	64 187	0,01
12 412	Kweichow Moutai	4 001 321	0,32
84 938	Li Auto	2 726 510	0,22
347 000	LI NING	3 798 783	0,31
10 989	Luzhou Laojiao	438 710	0,04
7 500	Mianyang Fulin Precision	34 675	0,00
126 000	Minth	555 148	0,05
55 410	Muyuan Foods	464 956	0,04
74 700	New Hope Liuhe	178 672	0,01
10 900	Ningbo Joyson Electronic	37 659	0,00
8 368	Ningbo Tuopu Group	69 744	0,01
210 664	NIO	6 673 836	0,55
289 800	Nongfu Spring	1 912 473	0,16
3 100	Oppein Home Group	71 905	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
227 200	Power Construction	288 687	0,02
1 600	Proya Cosmetics	52 413	0,00
3 867	Raytron Technology	47 779	0,00
95 073	RLX Technology	370 785	0,03
61 300	SAIC Motor	198 869	0,02
10 900	Shandong Linglong Tyre	62 650	0,01
5 920	Shanghai Bairun Investment	55 699	0,00
5 300	Shanghai Jahwa United	33 680	0,00
10 020	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	497 577	0,04
130 341	Shenzou International Group	2 506 075	0,20
3 900	Sichuan Swellfun	73 590	0,01
283 110	Smoore International	1 443 457	0,12
337 229	Tingyi Cayman Islands Holding	692 945	0,06
6 400	Toly Bread	28 583	0,00
29 200	Tongwei	206 451	0,02
83 600	Tsingtao Brewery	817 529	0,07
143 000	Uni-President China Holdings	138 666	0,01
47 000	Vinda International	114 542	0,01
581 255	Want Want China Holding	533 816	0,04
63 500	Wens Foodstuffs Group	192 326	0,02
129 800	Wuchan Zhongda Group	120 838	0,01
16 700	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	70 959	0,01
38 200	Wuliangye Yibin	1 337 560	0,11
5 020	Xiamen Intretech	26 864	0,00
60 457	XPeng	3 042 801	0,25
116 000	Yadea Group	226 159	0,02
78 556	Yihai International Holding	363 242	0,03
10 200	Yihai Kerry Arawana Holdings	100 941	0,01
174 900	Youngor Group	189 503	0,02
59 300	Zhejiang Century Huatong Group	78 239	0,01
3 505	Zhejiang HangKe Technology	59 296	0,00
22 820	Zhejiang NHU	111 677	0,01
78 244	Zhongsheng Group Holdings	610 191	0,05
4 000	Zhuzhou Hongda Electronics	62 940	0,01
		55 927 850	4,53

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services de consommation (2020 : 7,49 %)		
262 047	Air China	222 034	0,02
2 338 220	Alibaba Group	35 659 782	2,90
2 942 321	Alibaba Pictures	267 954	0,02
9 400	Apeloa Pharmaceutical	51 870	0,00
4 000	Beijing BDStar Navigation	24 689	0,00
23 300	Beijing Enlight Media	47 083	0,00
27 900	Chengtun Mining Group	47 077	0,00
120 894	China Eastern Airlines	98 098	0,01
19 283	China International Travel Service	665 333	0,05
69 800	China Literature	438 695	0,04
90 000	China Meidong Auto Holdings	464 066	0,04
7 800	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	41 999	0,00
384 772	China Southern Airline	305 325	0,02
206 000	China Yuhua Education	73 720	0,01
11 158	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	35 199	0,00
6 440	DaShenLin Pharmaceutical Group	42 646	0,00
31 046	DiDi Global	154 609	0,01
104 700	Focus Media Information	134 846	0,01
1 092 093	Gome Retail Holdings	92 452	0,01
176 000	Haidilao International	397 317	0,03
7 600	Hangzhou Robam Appliances	43 049	0,00
14 100	Huadong Medicine	89 136	0,01
41 500	Huafon Chemical	68 133	0,01
12 720	Hualan Biological Engineering	58 289	0,00
26 612	Huazhu Group	993 692	0,09
43 791	IQIYI	199 687	0,02
47 300	JD Health International	372 816	0,03
278 702	JD.com	9 794 947	0,80
7 900	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	46 960	0,00
122 000	Jiumaojiu International Holdings	214 384	0,02
19 100	Mango Excellent	171 866	0,01
249 283	New Oriental Education & Technology	523 494	0,04
15 300	Perfect World	48 866	0,00
6 300	Shanghai Jinjiang International Hotels	58 056	0,00
7 400	Shanghai M&G Stationery	75 070	0,01
14 300	Shanghai RAAS Blood Products	15 337	0,00
25 700	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	41 627	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services de consommation (suite)		
36 200	Shenzhen MTC	27 666	0,00
196 100	Shenzhen Overseas Chinese Town	217 099	0,02
7 600	Shenzhen Sunway Communication	30 261	0,00
13 320	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	41 055	0,00
68 800	Suning.com	44 575	0,00
63 260	TAL Education	248 612	0,02
186 800	TCL Technology Group	181 247	0,01
286 000	Topsports International Holdings	289 437	0,02
71 760	Vipshop Holdings	602 784	0,05
11 300	Walvax Biotechnology	99 867	0,01
17 000	Winning Health Technology Group	44 805	0,00
5 380	Yifeng Pharmacy Chain	46 625	0,00
75 600	Yonghui Superstores	48 149	0,00
66 174	Yum China Holdings	3 298 112	0,28
18 000	Zhejiang Semir Garment	21 881	0,00
4 400	Zhejiang Supor	43 066	0,00
		57 365 444	4,62
	Finance (2020 : 6,14 %)		
14 660	360 DigiTech	336 154	0,03
93 000	A Living Services	158 652	0,01
155 732	Agile Group Holdings	84 495	0,01
4 688 735	Agricultural Bank of China	1 682 060	0,15
244 000	Bank of Beijing	170 365	0,01
40 900	Bank of Changsha	50 232	0,00
28 800	Bank of Chengdu	54 348	0,00
12 950 843	Bank of China	4 697 914	0,39
1 746 143	Bank of Communications	1 092 639	0,09
44 500	Bank of Hangzhou	89 713	0,01
268 860	Bank of Jiangsu	246 492	0,02
135 400	Bank of Nanjin	190 781	0,02
58 080	Bank of Ningbo	349 628	0,03
113 100	Bank of Shanghai	126 812	0,01
3 200	Beijing United Information Technology	54 096	0,00
16 551	BOC International China	35 007	0,00
28 500	Caitong Securities	49 838	0,00
296 000	China Bohai Bank	113 900	0,01
1 541 783	China CITIC Bank	668 423	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
15 130 098	China Construction Bank	10 497 191	0,86
1 008 500	China Everbright Bank	433 750	0,04
324 807	China Evergrande Group	66 242	0,01
912 489	China Galaxy Securities	616 306	0,05
16 400	China Great Wall Securities	33 398	0,00
1 161 000	China Huarong Asset Management**	105 731	0,01
214 700	China International Capital	627 245	0,05
1 166 073	China Life Insurance	2 000 362	0,17
814 231	China Merchants Bank	6 302 546	0,52
43 080	China Merchants Securities	119 572	0,01
917 195	China Minsheng Banking	378 726	0,03
469 399	China Pacific Insurance	1 380 483	0,12
379 625	China Vanke	937 154	0,08
215 988	China Zheshang Bank	118 879	0,01
70 600	Chongqing Rural Commercial Bank	42 744	0,00
108 000	CIFI Ever Sunshine Services Group	167 341	0,01
513 913	CIFI Holdings Group	309 153	0,03
413 223	CITIC Securities	1 174 570	0,10
1 291 403	Country Garden Holdings	1 146 250	0,09
277 373	Country Garden Services Holdings	1 661 470	0,14
31 400	CSC Financial	144 432	0,01
21 800	Dongxing Securities	39 870	0,00
61 700	Everbright Securities	144 861	0,01
48 328	First Capital Securities	55 631	0,00
46 400	Gemdale	94 638	0,01
197 927	GF Securities	451 377	0,04
67 720	Greenland Holdings	46 218	0,00
132 000	Greentown China Holdings	212 655	0,02
256 000	Greentown Service Group	236 420	0,02
53 900	Guanghui Energy	55 434	0,00
372 800	Guangzhou R&F Properties	138 671	0,01
19 780	Guangzhou Yuexiu Financial	27 062	0,00
12 800	Guolian Securities	28 120	0,00
59 700	Guotai Junan Securities	167 955	0,01
427 251	Haitong Securities	479 824	0,04
1 019 852	Hanergy Mobile Energy Holding**	-	-
266 298	Huatai Securities	541 378	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
20 800	Huaxi Securities	32 219	0,00
275 200	Huaxia Bank	242 351	0,02
9 422 187	Industrial & Commercial Bank of China	5 409 943	0,45
214 101	Industrial Bank	641 052	0,05
42 400	Jinke Properties Group	29 871	0,00
198 500	KWG Property	129 850	0,01
6 300	Lakala Payment	28 751	0,00
168 703	Logan Property Holdings	128 968	0,01
285 528	Longfor Group Holdings	1 344 083	0,12
106 900	Nanjing securities	166 594	0,01
129 801	New China Life Insurance	416 272	0,03
9 143	Noah Holdings	280 599	0,02
52 100	Orient Securities	120 766	0,01
1 281 175	People s Insurance Company Group of China	408 463	0,03
1 097 762	PICC Property & Casualty	896 931	0,07
133 800	Ping An Bank	346 754	0,03
1 059 566	Ping An Insurance	7 702 274	0,63
119 600	Poly Developments and Holdings Group	293 967	0,02
1 435 500	Postal Savings Bank of China	1 028 612	0,08
216 000	Powerlong Real Estate Holdings	113 038	0,01
44 400	Qingdao Rural Commercial Bank	26 951	0,00
34 600	Risesun Real Estate Development	23 669	0,00
126 252	SDIC Capital	163 199	0,01
38 050	Sealand Securities	24 593	0,00
336 000	Seazen Group	227 123	0,02
16 000	Seazen Group (Rights)**	-	-
22 900	Seazen Holdings	104 902	0,01
35 580	Shanghai Lingang Holdings	83 200	0,01
202 891	Shanghai Lujiazui	184 834	0,01
379 000	Shanghai Pudong Development Bank	508 389	0,04
12 400	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	29 367	0,00
171 400	Shenwan Hongyuan Group	138 003	0,01
88 000	Shimao Services Holdings	61 178	0,00
24 100	Sinolink Securities	42 939	0,00
27 480	Songcheng Performance Development	61 882	0,01
53 100	Southwest Securities	44 173	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
417 183	Sunac China Holdings	630 352	0,05
53 200	Tianfeng Securities	33 882	0,00
235 600	Zhejiang China Commodities City Group	179 690	0,01
28 700	Zheshang Securities	59 485	0,00
107 500	ZhongAn Online P and C Insurance	373 671	0,03
82 000	Zhongtai Securities	128 563	0,01
		64 126 611	5,20
	Soins de santé (2020 : 1,97 %)		
167 954	3SBio	140 028	0,01
44 304	Aier Eye Hospital	294 568	0,02
4 100	Asymchem Laboratories Tianjin	280 466	0,02
3 130	Autobio Diagnostics	27 101	0,00
7 460	BeiGene	2 021 138	0,17
38 000	Beijing Tiantan Biological Products	173 057	0,01
3 900	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	135 846	0,01
3 100	Betta Pharmaceuticals	38 917	0,00
3 200	BGI Genomics	44 183	0,00
13 751	CanSino Biologics	335 853	0,03
215 986	China Medical System Holdings	360 702	0,03
6 000	China National Medicines	29 750	0,00
15 100	Chongqing Zhifei Biological Products	295 871	0,02
1 440 412	CSPC Pharmaceutical Group	1 564 882	0,14
5 200	Dong-E-E-Jiao	39 864	0,00
185 143	Genscript Biotech	819 290	0,07
17 200	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	92 504	0,01
3 600	Guangzhou Kingmed Diagnostics	63 049	0,01
26 100	Hangzhou Tigermed Consulting	383 959	0,03
12 900	Humanwell Healthcare Group	45 684	0,00
42 218	Hygeia Healthcare Holdings	264 258	0,02
5 694	I Mab	269 839	0,02
1 700	Imeik Technology Development	143 321	0,01
185 000	Innovent Biologics	1 144 934	0,10
4 050	Intco Medical Technology	36 838	0,00
23 620	Jafron Biomedical	197 977	0,02
78 768	Jiangsu Hengrui Medicine	628 132	0,05
265 500	Jinxin Fertility Group	296 616	0,02
15 500	Joincare Pharmaceutical Group Industry	31 297	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Soins de santé (suite)		
2 680	Joinn Laboratories China	48 648	0,00
14 900	Jointown Pharmaceutical	34 491	0,00
3 220	Laobaixing Pharmacy Chain	25 004	0,00
14 100	Lepu Medical Technology Beijing	50 178	0,00
4 900	Livzon Pharmaceutical Group	30 984	0,00
31 100	Meinian Onehealth Healthcare	38 392	0,00
91 500	Microport Scientific	333 312	0,03
8 020	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	52 970	0,00
6 780	Ovctek China	61 168	0,00
2 000	PharmaBlock Sciences Nanjing	44 714	0,00
23 594	Pharmaron Beijing	400 664	0,03
9 100	Shandong Buchang Pharmaceuticals	30 180	0,00
350 503	Shandong Weigao Group Medical Polymer	437 438	0,04
94 200	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	453 535	0,04
7 039	Shanghai Junshi Biosciences	74 142	0,01
607	Shanghai Medicilon	46 352	0,00
198 600	Shanghai Pharmaceuticals Holding	395 425	0,03
7 200	Shenzhen Kangtai Biological Products	111 571	0,01
12 400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	742 551	0,06
6 600	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	45 719	0,00
8 400	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	36 088	0,00
11 500	Sichuan Kelun Pharmaceutical	34 234	0,00
206 960	Sinopharm Group	450 219	0,04
3 200	Topchoice Medical	100 141	0,01
43 000	Venus MedTech Hangzhou	163 257	0,01
73 144	WuXi AppTec	1 293 575	0,11
552 543	Wuxi Biologics Cayman	6 559 247	0,54
10 146	Yunnan Baiyao Group	166 971	0,01
11 396	Zai Lab	716 239	0,06
7 000	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	481 212	0,04
11 600	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	39 512	0,00
7 400	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutica	65 470	0,01
4 100	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	36 944	0,00
		23 800 471	1,90

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (2020 : 2,18 %)		
74 500	360 Security Technology	149 022	0,01
3 189	51 Jobs	156 038	0,01
135 647	AAC Technologies Holdings	535 886	0,04
12 000	AECC Aviation Power	119 754	0,01
225 960	Anhui Conch Cement	1 174 496	0,10
4 800	Anhui Honglu Steel Construction Group	40 414	0,00
70 900	Avic Capital	44 263	0,00
27 100	AVIC Electromechanical Systems	77 477	0,01
4 700	AVIC Helicopter	59 350	0,00
368 000	AviChina Industry & Technology	254 418	0,02
66 600	BBMG	29 744	0,00
449 666	Beijing Capital International Airport	275 119	0,02
15 200	Beijing New Building Materials	85 644	0,01
331 900	Beijing-Shanghai High Speed Railway	252 094	0,02
349 600	BOE Technology Group	277 633	0,02
30 600	CECEP Solar Energy	53 895	0,00
103 700	Changjiang Securities	122 958	0,01
28 100	Chaozhou Three-Circle Group	197 083	0,02
30 200	China Baoan Group	68 530	0,01
1 518 107	China Cinda Asset Management	276 504	0,02
40 100	China CSSC Holdings	156 325	0,01
28 361	China Jushi	81 171	0,01
180 000	China Lesso Group Holdings	258 584	0,02
92 600	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	194 256	0,02
681 818	China National Building Material	836 061	0,07
39 400	China National Chemical Engineering	74 351	0,01
1 178 912	China Railway Group	710 456	0,06
64 557	China Railway Signal & Communication	50 557	0,00
80 700	China Shipping Development	41 244	0,00
592 900	China State Construction Engineering	466 186	0,04
6 518 000	China Tower	718 992	0,06
5 200	China Zhenhua Group	101 628	0,01
49 700	COSCO Shipping Energy Transportation	46 269	0,00
655 885	COSCO Shipping Holdings	1 416 963	0,12
978 500	CRRC	546 909	0,04
12 700	Dongfang Electric	42 779	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
30 200	Fangda Carbon New Material	51 386	0,00
64 500	Flat Glass Group	349 794	0,03
111 400	Founder Securities	137 344	0,01
57 700	GEM	93 913	0,01
21 500	GoerTek	182 913	0,01
2 500	Guangdong Kinlong Hardware Products	71 390	0,01
21 400	Guosen Securities	38 633	0,00
34 800	Guoyuan Securities	42 138	0,00
110 000	Haitian International Holdings	305 465	0,02
5 521	Hangzhou First Applied Material	113 345	0,01
5 500	Hefei Meiya Optoelectronic	32 399	0,00
50 700	Hengli Petrochemical	183 137	0,01
19 600	Huaxin Cement	59 487	0,00
39 200	Industrial Securities	60 905	0,00
29 000	Jiangsu Eastern Shenghong Co	88 199	0,01
151 954	Jiangsu Expressway	155 730	0,01
11 700	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	150 504	0,01
6 300	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	37 617	0,00
38 900	Lens Technology	140 575	0,01
20 200	Leyard Optoelectronic	32 560	0,00
1 600	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing	44 915	0,00
66 578	Luxshare Precision	515 114	0,04
183 000	Metallurgical Corporation of China	110 219	0,01
17 500	Ming Yang Smart Energy Group	71 827	0,01
9 400	Nanyang Topsec Technologies Group	28 337	0,00
41 320	NARI Technology	260 108	0,02
4 900	NAURA Technology Group	267 398	0,02
8 600	Ninestar	64 591	0,01
15 200	Northeast Securities	20 987	0,00
21 500	Groupe OFILM	32 796	0,00
164 000	Sany Heavy Equipment International Holdings	158 609	0,01
83 900	Sany Heavy Industry	300 819	0,02
59 400	SF Holdings	643 783	0,05
71 200	Shanghai Construction	40 308	0,00
59 100	Shanghai Electric Group	45 168	0,00
851	Shanghai Friendess Electronic Technology	51 584	0,00
15 300	Shanghai International Airport	112 337	0,01

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
73 700	Shanghai International Port Group	63 512	0,01
32 400	Shanxi Meijin Energy	82 693	0,01
59 420	Shanxi Securities	61 671	0,01
18 200	Shengyi Technology	67 402	0,01
144 000	Shenzhen Energy Group	183 424	0,01
2 300	Shenzhen Kedali Industry	57 993	0,00
7 800	Shenzhen Senior Technology Material	45 053	0,00
7 300	Shenzhen Sunlord Electronics	43 830	0,00
42 900	Sichuan Road & Bridge	81 225	0,01
7 633	Sieyuan Electric	59 069	0,00
12 674	Silergy	2 301 907	0,20
13 300	Sinoma Science & Technology	71 153	0,01
34 900	Sinotrans	24 587	0,00
40 118	Soochow Securities	55 896	0,00
111 763	Sunny Optical Tech Group	3 535 107	0,30
11 200	Sunwoda Electronic	74 255	0,01
900	Suzhou Maxwell Technologies	90 905	0,01
1 400	Tangshan Jidong Cement	2 633	0,00
29 500	TBEA	98 209	0,01
20 800	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	136 561	0,01
19 400	Tianma Micro-electronics	39 721	0,00
21 800	Tianshui Huatian Technology	43 572	0,00
76 449	Trip Com Group	1 882 174	0,16
47 800	Tsinghua Unisplendour	171 760	0,01
4 100	Unigroup Guoxin Microelectronics	145 069	0,01
378 507	Weichai Power	800 870	0,06
35 700	Western Securities	45 305	0,00
8 600	Westone Information Industry	75 653	0,01
19 400	Wuhu Token Science	40 514	0,00
14 990	WUS Printed Circuit Kunshan	39 084	0,00
11 580	Wuxi Lead Intelligent Equipment	135 430	0,01
2 400	Wuxi Shangji Automation	63 021	0,01
97 600	XCMG Construction Machinery	91 936	0,01
22 900	Xiamen C&D	32 663	0,00
2 200	Xiamen Faratronic	80 402	0,01
145 989	Xinjiang Goldwind Science & Technology	299 606	0,02
6 780	Yantai Eddie Precision Machinery	34 033	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
25 200	YTO Express Group	66 100	0,01
15 310	Yunda Holding	49 259	0,00
10 000	Yunnan Energy New Material	393 770	0,03
48 200	Zhefu Holding Group	53 968	0,00
15 200	Zhejiang Chint Electrics	128 813	0,01
190 000	Zhejiang Expressway	169 375	0,01
10 200	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	111 479	0,01
5 600	Zhongji Innolight	37 427	0,00
78 191	Zhuzhou CSR Times Electric	452 820	0,04
24 000	Zhuzhou Kibing Group	64 538	0,01
263 423	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	210 111	0,02
69 670	ZTO Express Cayman	1 966 087	0,17
		29 951 032	2,38
	Pétrole et gaz (2020 : 0,85 %)		
13 700	Avary Holding Shenzhen	91 412	0,01
12 300	Beijing Sinnet Technology	28 704	0,00
1 700 295	CGN Power	516 873	0,04
270 918	China Conch Venture Holdings	1 323 958	0,11
548 707	China Longyuan Power Group	1 280 924	0,10
226 000	China Oilfield Services	197 989	0,02
4 336 251	China Petroleum & Chemical	2 099 376	0,18
92 001	East Money Information	536 897	0,04
22 400	Eve Energy	416 294	0,03
2 500	Ginlong Technologies	91 032	0,01
7 868	Hithink RoyalFlush Information	178 888	0,01
7 100	JA Solar Technology	103 501	0,01
35 300	Offshore Oil Engineering	25 591	0,00
3 407 237	PetroChina	1 572 656	0,14
31 400	Riyue Heavy Industry	162 702	0,01
2 500	Shenzhen SC New Energy Technology	44 936	0,00
12 838	Sichuan New Energy Power	53 560	0,00
11 700	Sichuan Yahua Industrial Group	52 731	0,00
14 100	Sungrow Power Supply	323 284	0,03
778 201	Xinyi Solar Holdings	1 319 577	0,11
7 600	Yantai Jereh Oilfield Services Group	47 806	0,00
2 600	Youngy	53 214	0,00
		10 521 905	0,85

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (2020 : 12,73 %)		
12 720	21Vianet Group	114 862	0,01
12 700	Addsino	33 352	0,00
5 901	Advanced Micro-Fabrication Equipment	117 481	0,01
624 047	Alibaba Health Information Technology	527 490	0,04
4 581	Autel Intelligent Technology	57 199	0,00
9 944	Autohome	293 149	0,02
43 658	Baidu	6 495 874	0,53
5 200	Beijing E-Hualu Information Technology	28 907	0,00
1 642	Beijing Kingsoft Office Software	68 427	0,01
9 300	Beijing Kunlun Tech	33 856	0,00
25 300	Beijing Originwater Technology	28 606	0,00
7 903	Beijing Shiji Information Technology	35 718	0,00
2 100	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology	59 258	0,00
25 688	Bilibili	1 191 923	0,10
100 500	BYD Electronic International	368 030	0,03
377 198	China Communications Services	183 850	0,01
27 000	China Greatwall Technology Group	60 122	0,00
65 800	China TransInfo Technology	154 694	0,01
12 867	Chindata Group Holdings	84 794	0,01
8 862	Dada Nexus	116 624	0,01
14 800	Dawning Information Industry	64 166	0,01
24 800	DHC Software	30 420	0,00
10 300	Fiberhome Telecommunication Technologies	29 123	0,00
600	G-bits Network Technology Xiamen	39 803	0,00
46 800	GCL System Integration Technology	27 966	0,00
13 400	Giant Network Group	25 224	0,00
9 284	Gigadevice Semiconductor Beijing	256 735	0,02
19 200	GRG Banking Equipment	35 930	0,00
98 900	Guangzhou Haige Communications	169 835	0,01
10 200	Guoxuan High-Tech	82 206	0,01
11 000	Hangzhou Silan Microelectronics	93 756	0,01
24 305	Hello Group	218 259	0,02
476 000	Heng Ten Networks Group	180 111	0,01
24 000	Hengtong Optic-Electric	57 065	0,00
7 500	Hongfa Technology	88 032	0,01
4 300	Hoshine Silicon Industry	89 238	0,01
88 898	Hua Hong Semiconductor	490 311	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
8 000	Huagong Tech	35 049	0,00
11 664	Hundsun Technologies	113 998	0,01
25 300	Iflytek	208 915	0,02
3 100	Ingenic Semiconductor	65 324	0,01
11 600	Inspur Electronic Information	65 360	0,01
9 900	Groupe JCET	48 293	0,00
24 500	Jiangsu Zhongtian Technology	65 343	0,01
10 051	JOYY	456 617	0,04
55 570	KE Holdings	1 118 068	0,09
407 511	Kingdee International Software Group	1 254 475	0,10
142 900	Kingsoft	627 775	0,05
9 419	Kingsoft Cloud	148 349	0,01
78 100	Kuaishou Technology	721 766	0,06
1 189 345	Lenovo Group	1 366 870	0,11
49 660	LONGi Green Energy Technology	673 165	0,05
2 280	Maxscend Microelectronics	117 172	0,01
634 280	Meituan Dianping	18 337 764	1,50
72 000	Ming Yuan Cloud Group	164 016	0,01
6 606	Montage Technology	87 127	0,01
25 345	National Silicon Industry Group	102 910	0,01
15 700	NavInfo	39 305	0,00
323 915	NetEase	6 543 695	0,54
68 645	Pinduoduo	4 002 004	0,32
71 200	Ping An Healthcare & Technology	258 907	0,02
4 800	Sangfor Technologies	144 172	0,01
1 700	SG Micro	82 607	0,01
6 670	Shai Baosight Software	63 805	0,01
65 400	Shanghai Baosight Software	315 686	0,03
3 828	Shennan Circuits	73 333	0,01
7 700	Shenzhen Goodix Technology	130 496	0,01
18 350	Shenzhen Inovance Technology	197 956	0,02
11 700	Shenzhen Kaifa Technology	29 144	0,00
2 100	StarPower Semiconductor	125 821	0,01
5 900	Suzhou TA&A Ultra Clean Technology	75 153	0,01
890 626	Tencent Holdings	52 183 466	4,24
104 085	Tencent Music Entertainment Group	712 982	0,06
2 600	Thunder Software Technology	56 595	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
121 200	Tongcheng Elong Holdings	224 482	0,02
10 500	TongFu Microelectronics	32 083	0,00
143 000	Travelsky Technology	240 647	0,02
11 600	Universal Scientific Industrial Shanghai	29 296	0,00
9 943	Weibo	308 034	0,02
275 000	Weimob	278 305	0,02
7 955	Will semiconductor	388 765	0,03
17 600	Wuhan Guide Infrared	67 006	0,01
2 251 779	Xiaomi	5 458 823	0,44
26 020	Yonyou Network Technology	146 814	0,01
23 800	Zhejiang Dahua Technology	87 879	0,01
123 500	ZTE	416 872	0,03
		110 524 885	8,96
	Télécommunications (2020 : 0,20 %)		
9 972	Agora	161 646	0,01
305 400	China United Network Communications	188 742	0,02
72 400	Foxconn Industrial Internet	135 713	0,01
13 890	GDS Holdings	655 052	0,06
6 786	Shenzhen Transsion Holdings	167 434	0,01
6 100	Tianjin 712 Communication & Broadcasting	41 536	0,00
9 400	Wingtech Technology	191 132	0,02
10 650	Yealink Network Technology	136 411	0,01
		1 677 666	0,14
	Services aux collectivités (2020 : 0,22 %)		
51 000	CECEP Wind Power	52 211	0,00
221 700	China National Nuclear Power	289 369	0,02
295 000	China Suntien Green Energy	230 058	0,02
224 200	China Yangtze Power	800 330	0,06
122 572	ENN Energy Holdings	2 307 963	0,19
181 500	GD Power Development	90 478	0,01
54 200	Huadian Power International	45 600	0,00
469 503	Huaneng Power International	347 718	0,03
54 000	SDIC Power Holdings	97 401	0,01
33 419	Sichuan Chuantou Energy	65 692	0,01
18 259	Titan Wind Energy Suzhou	55 675	0,00
12 700	Zhejiang Weiming Environment Protection	72 956	0,01
		4 455 451	0,36

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Colombie		
	Finance (2020 : 0,12 %)		
30 851	Bancolombia	263 030	0,02
81 237	Bancolombia (Preference Shares)	638 718	0,05
49 714	Grupo De Inv Suramericana	366 442	0,03
		1 268 190	0,10
	Pétrole et gaz (2020 : 0,04 %)		
750 219	Ecopetrol	495 845	0,04
		495 845	0,04
	Services aux collectivités (2020 : 0,05 %)		
75 594	Interconexion Electrica ESP	416 046	0,03
		416 046	0,03
	Chypre		
	Matériaux de base (2020 : 0,07 %)		
55 765	Polymetal International	975 806	0,08
		975 806	0,08
	Finance (2020 : néant)		
18 350	TCS Group Holding	1 492 979	0,12
		1 492 979	0,12
	République tchèque		
	Finance (2020 : 0,05 %)		
12 869	Komercni Banka	550 640	0,05
67 792	Moneta Money Bank	290 844	0,02
		841 484	0,07
	Services aux collectivités (2020 : 0,05 %)		
24 125	CEZ	913 027	0,07
		913 027	0,07
	Dubai		
	Finance (2020 : 0,04 %)		
638 928	Emaar Properties	850 617	0,07
		850 617	0,07
	Égypte		
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
107 107	Eastern Tobacco	73 086	0,01
		73 086	0,01
	Finance (2020 : 0,07 %)		
215 532	Commercial International Bank Egypt	726 992	0,05
76 693	Fawry for Banking Technology and Electronic Payments	62 536	0,01
		789 528	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Grèce		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
18 072	Jumbo	258 949	0,02
		258 949	0,02
	Services de consommation (2020 : 0,03 %)		
2 132	Folli Follie**	11 638	0,00
36 872	Greek Organisation of Football Prognostics	522 877	0,04
		534 515	0,04
	Finance (2020 : néant)		
352 212	Alpha Bank	431 377	0,04
387 990	Eurobank Ergasias	393 305	0,03
		824 682	0,07
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
37 514	OTE-Hellenic Telecom	693 453	0,06
		693 453	0,06
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
33 538	Public Power	358 510	0,03
		358 510	0,03
	Hong Kong		
	Matériaux de base (2020 : 0,09 %)		
141 000	Huabao International Holdings	260 431	0,02
102 500	Kingboard Holdings	498 939	0,04
159 843	Kingboard Laminates Holdings	271 862	0,02
172 834	Lee & Man Paper Manufacturing	120 154	0,01
344 000	Minerals and Metals Group	110 309	0,01
305 223	Nine Dragons Paper Holdings	327 683	0,03
		1 589 378	0,13
	Biens de consommation (2020 : 0,53 %)		
460 000	Bosideng International Holdings	289 702	0,02
312 156	Brilliance China Automotive Holdings**	163 759	0,01
496 916	China Mengniu Dairy	2 817 194	0,24
904 720	Geely Automobiles	2 471 754	0,20
		5 742 409	0,47
	Services de consommation (2020 : 0,05 %)		
159 000	China Education Group Holdings	258 192	0,02
316 975	Sun Art Retail Group	127 257	0,01
		385 449	0,03

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Finance (2020 : 0,58 %)		
593 372	China Everbright International	476 445	0,04
976 095	China jinmao Holdings Group	301 731	0,02
601 432	China Overseas Land & Investment	1 424 064	0,12
170 000	China Overseas Property Holdings	180 329	0,01
499 596	China Resources Land	2 101 862	0,17
94 200	China Resources Mixc Lifestyle Services	439 204	0,04
264 057	China Taiping Insurance Holdings	362 404	0,03
345 803	Far East Horizon	306 935	0,02
90 099	Hopson Development Holdings	187 911	0,02
180 962	Shimao Group Holdings	118 377	0,01
213 000	Wharf Holdings	654 330	0,05
179 600	Yuexiu Property	158 261	0,01
		6 711 853	0,54
	Soins de santé (2020 : 0,26 %)		
42 000	Akeso	183 164	0,01
720 000	China Traditional Chinese Medicine	477 457	0,04
194 000	Hansoh Pharmaceutical	472 788	0,04
12 941	Hutchison China MediTech	453 970	0,04
1 699 203	Sino Biopharmaceutical	1 190 007	0,10
		2 777 386	0,23
	Industrie (2020 : 0,42 %)		
84 603	Beijing Enterprises Holdings	291 910	0,02
788 141	Beijing Enterprises Water Group	306 308	0,02
217 599	China Merchants Port Holdings	396 330	0,03
199 719	China Resources Beer Holdings	1 635 655	0,14
378 504	China Resources Cement Holdings	285 955	0,02
339 866	China State Construction International Holdings	422 419	0,03
1 012 757	CITIC	1 000 247	0,09
425 924	COSCO Shipping Ports	369 856	0,03
196 570	Shenzhen International Holdings	204 227	0,02
96 840	Sinotruk Hong Kong	149 055	0,01
		5 061 962	0,41
	Pétrole et gaz (2020 : 0,17 %)		
482 574	China Gas Holdings	1 002 745	0,08
635 771	Kunlun Energy	596 114	0,05
		1 598 859	0,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Technologies (2020 : 0,05 %)		
3 568 000	China Youzan	247 133	0,02
333 696	Chinasoft International	434 867	0,04
		682 000	0,06
	Télécommunications (2020 : 0,49 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,17 %)		
511 000	China Power International Development	344 106	0,03
137 727	China Resources Gas Group	778 174	0,06
301 362	China Resources Power Holdings	1 008 882	0,08
478 781	Guangdong Investment	608 586	0,05
		2 739 748	0,22
	Hongrie		
	Finance (2020 : 0,13 %)		
33 056	OTP Bank	1 693 094	0,14
		1 693 094	0,14
	Soins de santé (2020 : 0,04 %)		
26 146	Richter Gedeon Nyrt	703 871	0,06
		703 871	0,06
	Pétrole et gaz (2020 : 0,03 %)		
52 274	MOL Hungarian Oil and Gas	406 452	0,03
		406 452	0,03
	Inde		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
37 779	Berger Paints India	392 220	0,03
247 687	Coal India	486 640	0,04
259 720	Hindalco Industries	1 661 516	0,13
140 789	JSW Steel	1 242 345	0,10
13 739	PI Industries	560 792	0,05
23 389	Pidilite Industries	774 896	0,06
27 637	SRF	899 761	0,07
113 238	Tata Steel	1 693 109	0,15
85 323	UPL	857 527	0,07
174 187	Vedanta	799 517	0,06
		9 368 323	0,76

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Biens de consommation (2020 : néant)		
25 364	Avenue Supermarts	1 593 941	0,13
11 265	Bajaj Auto	492 399	0,04
13 638	Balkrishna Industries	426 263	0,03
15 970	Britannia Industries	774 700	0,06
23 190	Colgate-Palmolive India	462 111	0,04
94 730	Dabur India	739 190	0,06
23 116	Eicher Motors	805 998	0,07
56 948	Godrej Consumer	741 846	0,06
17 680	Hero Motocrop	585 586	0,05
126 994	Hindustan Unilever	4 032 048	0,32
489 325	ITC	1 435 345	0,12
66 403	Marico	457 943	0,04
22 217	Maruti Suzuki India	2 219 574	0,18
226 189	Motherson Sumi Systems	679 459	0,06
424	MRF	418 310	0,03
5 120	Nestle India	1 357 265	0,11
89 580	Tata Global Beverages	895 912	0,07
53 503	Titan Industries	1 815 495	0,15
		19 933 385	1,62
	Services de consommation (2020 : néant)		
40 630	Indian Railway Catering And Tourism	454 614	0,04
13 298	Info Edge	997 623	0,08
14 972	InterGlobe Avation	406 356	0,03
11 614	Jubilant Foodworks	561 064	0,05
747	Page Industries	406 197	0,03
28 297	Trent	405 409	0,03
59 209	United Spirits	715 464	0,06
		3 946 727	0,32
	Finance (2020 : néant)		
349 602	Axis Bank	3 191 234	0,26
42 640	Bajaj Finance	4 002 280	0,32
5 800	Bajaj Finserv	1 280 085	0,10
114 570	Bandhan Bank	389 474	0,03
74 717	Cholamandalam Investment and Finance	523 070	0,04
78 784	DLF	413 815	0,03
20 449	Godrej Properties	514 914	0,04
9 171	HDFC Asset Management	301 782	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Finance (suite)		
132 018	HDFC Standard Life Insurance	1 153 582	0,09
265 205	Housing Development Finance	9 227 598	0,76
792 887	ICICI Bank	7 894 668	0,64
35 576	ICICI Lombard General Insurance	670 619	0,05
44 448	ICICI Prudential Life Insurance	335 323	0,03
85 469	Kotak Mahindra Bank	2 065 104	0,17
20 217	Muthoot Finance	406 771	0,03
45 714	SBI Cards and Payment Services	570 782	0,05
67 453	SBI Life Insurance	1 085 264	0,09
29 396	Shriram Transport Finance	481 262	0,04
290 478	State Bank of India	1 799 279	0,15
2 585 182	Yes Bank	476 447	0,04
		36 783 353	2,98
	Soins de santé (2020 : néant)		
15 869	Apollo Hospitals Enterprise	1 070 249	0,09
35 749	Aurobindo Pharma	353 159	0,03
52 531	Biocon	257 688	0,02
79 416	Cipla	1 008 623	0,08
20 859	Divi's Laboratories	1 312 729	0,11
18 864	Dr Reddys Laboratories	1 245 239	0,10
28 608	Lupin	365 895	0,03
15 999	Piramal Healthcare	569 037	0,05
129 665	Sun Pharmaceuticals	1 475 170	0,11
9 174	Torrent Pharmaceuticals	404 604	0,03
		8 062 393	0,65
	Industrie (2020 : néant)		
13 539	ACC	403 562	0,03
43 122	Adani Enterprises	991 649	0,08
86 374	Adani Ports & Special Economic Zone	848 569	0,07
88 200	Ambuja Cements	447 908	0,04
58 884	Asian Paints	2 679 759	0,22
225 043	Bharat Electronics	635 601	0,05
37 599	Bharat Forge	352 973	0,03
44 196	Container	365 379	0,03
41 357	Grasim Industries	902 547	0,07
46 131	Havells India	866 946	0,07

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Industrie (suite)		
132 883	Mahindra & Mahindra	1 496 496	0,12
15 759	Seimens India	500 601	0,04
1 776	Shree Cements	644 774	0,05
281 628	Tata Motors	1 827 620	0,15
15 944	Ultratech Cement	1 628 178	0,13
		14 592 562	1,18
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
154 486	Bharat Petroleum	801 050	0,06
203 956	Gail India	354 488	0,03
86 064	Hindustan Petroleum	338 475	0,03
295 595	Indian Oil	443 379	0,04
377 964	Oil & Natural Gas	724 041	0,06
445 477	Reliance Industries	14 191 795	1,15
		16 853 228	1,37
	Technologies (2020 : néant)		
176 588	HCL Technologies	3 133 587	0,25
527 104	Infosys	13 385 779	1,09
10 018	Larsen & Toubro Infotech	988 112	0,08
10 768	Mindtree	692 414	0,06
13 766	Mphasis	629 025	0,05
143 401	Tata Consultancy	7 211 656	0,58
96 474	Tech Mahindra	2 323 805	0,19
214 754	Wipro	2 066 630	0,17
255 640	Zomato	472 518	0,04
		30 903 526	2,51
	Télécommunications (2020 : néant)		
379 925	Bharti Airtel	3 494 860	0,28
114 036	Bharti Infratel	380 909	0,03
		3 875 769	0,31
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
63 191	Adani Green Energy	1 130 814	0,09
43 156	Adani Transmissions	1 010 661	0,08
42 830	Adani Total Gas	992 050	0,08
48 504	Indraprastha Gas	306 936	0,02
743 164	NTPC	1 243 678	0,10
95 305	Petronet	277 444	0,02
465 409	Power Grid Corporation of India	1 279 731	0,11
235 170	Tata Power	699 003	0,06
		6 940 317	0,56

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie		
	Matériaux de base (2020 : 0,05 %)		
1 712 081	Adaro Energy	270 281	0,02
1 115 800	Aneka Tambank	176 148	0,01
321 495	Indah Kiat Paper & Pulp	176 509	0,01
1 814 700	Merdeka Copper Gold	495 294	0,05
		1 118 232	0,09
	Biens de consommation (2020 : 0,28 %)		
3 002 718	Astra International	1 200 877	0,11
1 235 007	Charoen Pokphand Indonesia	515 579	0,04
81 680	Gudang Garam	175 366	0,01
278 200	Indofood CBP Sukses Makmur	169 819	0,01
823 874	Indofood Sukses Makmur	365 620	0,03
995 930	Unilever Indonesia	287 197	0,02
		2 714 458	0,22
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Finance (2020 : 0,66 %)		
8 665 185	Bank Central Asia	4 438 228	0,36
3 040 514	Bank Mandiri	1 498 657	0,12
1 262 716	Bank Negara Indonesia Persero	598 024	0,05
10 497 862	Bank Rakyat Indonesia Persero	3 027 273	0,25
		9 562 182	0,78
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
3 347 937	Kalbe Farma	379 366	0,03
		379 366	0,03
	Industrie (2020 : 0,12 %)		
4 042 200	Barito Pacific	242 490	0,02
234 630	Indocement Tunggal Prakarsa	199 195	0,02
371 327	Semen Gresik Persero	188 888	0,02
308 083	United Tractors	478 796	0,03
		1 109 369	0,09
	Technologies (2020 : néant)		
1 191 843	Tower Bersama Infrastructure	246 689	0,02
		246 689	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,17 %)		
4 854 300	Sarana Menara Nusantara	383 167	0,03
7 757 781	Telekomunikasi Indonesia	2 199 013	0,18
		2 582 180	0,21
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
	Île de Man		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
66 660	NEPI Rockcastle	442 729	0,04
		442 729	0,04
	Koweït		
	Finance (2020 : 0,39 %)		
166 891	Boubyan Bank	436 208	0,04
665 275	Kuwait Finance House	1 831 295	0,15
1 010 861	National Bank of Kuwait	3 334 420	0,27
		5 601 923	0,46
	Industrie (2020 : 0,05 %)		
202 981	Agility	634 630	0,06
69 950	Mabanee	183 525	0,01
		818 155	0,07
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
281 558	Télécommunications mobiles	554 266	0,04
		554 266	0,04
	Luxembourg		
	Finance (2020 : 0,04 %)		
21 226	Reinet Investments	380 405	0,03
		380 405	0,03
	Technologies (2020 : 0,17 %)		
55 898	Allegro.eu	538 953	0,04
		538 953	0,04
	Malaisie		
	Matériaux de base (2020 : 0,12 %)		
82 500	HAP Seng Consolidated Berhad	152 485	0,01
347 445	Petronas Chemicals Group	743 929	0,06
532 600	Press Metal Aluminium Holdings	738 941	0,06
		1 635 355	0,13

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Malaisie (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,17 %)		
19 400	Fraser & Neave	115 208	0,01
453 576	IOI	406 106	0,03
71 345	Kuala Lumpur Kepong Berhad	372 994	0,03
8 600	Nestle(Malaysia) Berhad	277 033	0,02
75 392	Groupe PPB	309 458	0,03
204 400	QL Resources	224 222	0,02
		1 705 021	0,14
	Services de consommation (2020 : 0,09 %)		
297 260	Genting	333 222	0,03
336 822	Genting Malaysia	232 849	0,02
246 088	Sime Darby Plantation	222 105	0,02
		788 176	0,07
	Finance (2020 : 0,48 %)		
220 240	AMMB Holdings	167 586	0,01
1 042 986	CIMB Group Holdings	1 364 444	0,11
93 609	Hong Leong Bank	418 387	0,03
39 290	Hong Leong Financial	163 535	0,01
665 407	Malayan Banking	1 325 703	0,11
2 284 905	Public Bank Berhad	2 281 614	0,19
271 520	RHB Bank	349 991	0,03
		6 071 260	0,49
	Soins de santé (2020 : 0,24 %)		
231 600	Hartalega Holdings	318 547	0,03
241 052	IHH Healthcare	424 705	0,03
816 626	Top Glove	507 696	0,04
		1 250 948	0,10
	Industrie (2020 : 0,13 %)		
221 678	Malaysia Airports Holdings	318 203	0,03
210 500	MISC	356 223	0,03
505 076	Sime Darby	281 271	0,02
144 626	Westports Holdings	140 599	0,01
		1 096 296	0,09
	Pétrole et gaz (2020 : 0,07 %)		
643 158	Dialog Group	404 482	0,03
46 966	Petronas Dagangan	232 237	0,02
		636 719	0,05

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Malaisie (suite)		
	Technologies (2020 : 0,04 %)		
499 100	Inari Amerton Bhd	479 213	0,04
332 633	Maxis	387 247	0,03
		866 460	0,07
	Télécommunications (2020 : 0,09 %)		
406 406	Axiata Group	405 821	0,03
447 173	DiGi.com	467 997	0,04
189 721	Telekom Malaysia	250 472	0,02
		1 124 290	0,09
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
131 734	Petronas Gas	569 182	0,05
338 983	Tenaga Nasional	759 986	0,06
		1 329 168	0,11
	Mexique		
	Matériaux de base (2020 : 0,31 %)		
505 731	Grupo Mexico	2 206 534	0,18
16 573	Industrias Penoles	190 762	0,02
176 072	Orbia Advance	449 708	0,04
14 180	Southern Copper	875 048	0,07
		3 722 052	0,31
	Biens de consommation (2020 : 0,37 %)		
77 407	Arca Continental	493 680	0,04
55 800	Becle SAB de CV	140 039	0,01
65 268	Coca-Cola Femsa	356 239	0,03
315 467	Fomento Economico Mexicano	2 455 910	0,20
36 168	Gruma	463 954	0,04
251 729	Grupo Bimbo	774 560	0,06
219 940	Kimberly-Clark de Mexico	333 268	0,03
		5 017 650	0,41
	Services de consommation (2020 : 0,26 %)		
358 361	Grupo Televisa	675 046	0,05
41 100	Megacable	140 099	0,01
843 100	WalMart de Mexico	3 134 692	0,26
		3 949 837	0,32

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Mexique (suite)		
	Finance (2020 : 0,26 %)		
468 321	Fibra Uno Administration	495 210	0,04
411 578	Grupo Financiero Banorte	2 675 207	0,22
332 217	Grupo Financiero Inbursa	398 044	0,03
		3 568 461	0,29
	Industrie (2020 : 0,27 %)		
498 600	Alfa	365 941	0,03
2 481 620	Cemex	1 696 451	0,14
31 547	Grupo Aeroportuario	651 689	0,05
51 795	Grupo Aeroportuario del Pacifico	714 121	0,06
111 018	Grupo Carso	359 066	0,03
25 210	Promotora y Operadora de Infraestructura	197 097	0,02
		3 984 365	0,33
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
243 100	Telesites	248 980	0,02
		248 980	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,32 %)		
5 378 141	America Movil	5 700 067	0,46
		5 700 067	0,46
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
	Pays-Bas		
	Technologies (2020 : 0,26 %)		
47 639	Yandex	2 867 248	0,23
		2 867 248	0,23
	Pakistan		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Pérou		
	Matériaux de base (2020 : 0,04 %)		
35 047	Cia de Minas Buenaventura	256 544	0,02
		256 544	0,02
	Finance (2020 : 0,14 %)		
10 965	Credi	1 338 497	0,11
		1 338 497	0,11

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Philippines		
	Biens de consommation (2020 : 0,10 %)		
518 281	JG Summit Holdings	538 685	0,05
760 400	Monde Nissin	241 574	0,02
120 830	Universal Robina	303 304	0,02
		1 083 563	0,09
	Services de consommation (2020 : 0,11 %)		
85 930	Jollibee Foods	364 666	0,03
42 100	SM Investments	778 552	0,06
		1 143 218	0,09
	Finance (2020 : 0,35 %)		
1 376 651	Ayala Land	990 795	0,08
245 498	Bank of the Philippine Islands	443 646	0,04
256 380	BDO Unibank	606 855	0,05
28 160	GT Capital Holdings	298 209	0,02
288 841	Metropolitan Bank & Trust	315 506	0,03
1 666 048	SM Prime Holdings	1 107 595	0,09
		3 762 606	0,31
	Industrie (2020 : 0,12 %)		
443 360	Aboitiz Equity Ventures	473 422	0,04
42 929	Ayala	699 593	0,06
135 030	International Container Terminal	529 607	0,04
		1 702 622	0,14
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
4 612	Globe Telecom	300 457	0,02
13 171	Philippine Long Distance Telephone	468 027	0,04
		768 484	0,06
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
1 294 200	AC Energy	279 182	0,03
29 890	Manila Electric	173 036	0,01
2 139 000	Metro Pacific	163 595	0,01
		615 813	0,05
	Pologne		
	Matériaux de base (2020 : 0,09 %)		
23 011	KGHM Polska Miedz	795 884	0,06
		795 884	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pologne (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,07 %)		
6 473	Dino Polska S.A.	589 900	0,05
178	Lpp	759 627	0,06
		1 349 527	0,11
	Services de consommation (2020 : 0,03 %)		
41 859	Cyfrowy Polt	360 596	0,03
		360 596	0,03
	Finance (2020 : 0,20 %)		
29 827	Bank Pekao	902 861	0,07
2 511	BRE Bank	269 890	0,02
126 885	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	1 414 486	0,12
93 199	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	817 434	0,07
4 546	Santander Bank Polska	393 083	0,03
		3 797 754	0,31
	Pétrole et gaz (2020 : 0,09 %)		
259 451	Polish Oil & Gas	405 553	0,03
47 448	Polski Koncern Naftowy Orlen	875 169	0,07
		1 280 722	0,10
	Technologies (2020 : 0,06 %)		
10 519	CD Projekt S.A.	503 453	0,04
		503 453	0,04
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
119 120	Telekomunikacja Polska	249 743	0,02
		249 743	0,02
	Qatar		
	Matériaux de base (2020 : 0,04 %)		
583 352	Mesaieed Petrochemical	334 855	0,03
		334 855	0,03
	Finance (2020 : 0,49 %)		
403 970	Barwa Real Estate	339 508	0,03
274 938	Commercial Bank of Qatar	509 628	0,04
519 423	Masraf Al Rayan	661 940	0,05
234 310	Qatar Islamic Bank	953 440	0,08
675 304	Qatar National Bank	3 744 682	0,30
		6 209 198	0,50

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Qatar (suite)		
	Industrie (2020 : 0,10 %)		
365 403	Qatar Gas Transport Company	331 181	0,03
239 965	Qatar Industries	1 020 889	0,08
		1 352 070	0,11
	Pétrole et gaz (2020 : 0,03 %)		
55 474	Qatar	278 513	0,02
		278 513	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
126 843	Ooredoo QSC	244 559	0,02
		244 559	0,02
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
88 495	Qatar Electricity & Water	403 465	0,03
		403 465	0,03
	Russie		
	Matériaux de base (2020 : 0,49 %)		
360 616	ALROSA	590 399	0,05
9 757	MMC Norilsk Nickel	2 969 523	0,24
233 684	Novelipetsk Iron & Steel	678 063	0,05
21 498	PhosAgro	463 927	0,04
5 424	Polyus Gold	945 506	0,08
29 134	Severstal	623 493	0,05
494 730	United Co RUSAL International PJSC	488 093	0,04
		6 759 004	0,55
	Biens de consommation (2020 : 0,06 %)		
19 936	X5 Retail Group	521 350	0,04
		521 350	0,04
	Services de consommation (2020 : 0,09 %)		
54 227	Magnit	813 405	0,07
		813 405	0,07
	Finance (2020 : 0,55 %)		
205 648	Moscow Exchange	419 980	0,03
1 688 495	Sberbank of Russia	6 609 795	0,54
539 939 861	VTB Bank	347 692	0,03
		7 377 467	0,60

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Russie (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 1,31 %)		
1 855 552	Gazprom	8 492 278	0,69
65 170	Lukoil	5 708 416	0,46
14 061	NovaTek	3 293 086	0,27
192 891	Rosneft Oil	1 542 742	0,13
1 123 117	Surgutneftegas	595 652	0,05
1 239 436	Surgutneftegas (Preference Shares)	635 860	0,05
232 995	Tatneft	1 554 724	0,13
		21 822 758	1,78
	Technologies (2020 : néant)		
16 294	Mail.Ru Group	189 429	0,02
		189 429	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
62 382	Mobile Telesystems OJSC	495 937	0,04
7 152	Ozon Holdings	217 260	0,02
		713 197	0,06
	Services aux collectivités (2020 : 0,04 %)		
5 461 692	Inter Rao Ues	311 108	0,03
		311 108	0,03
	Arabie saoudite		
	Matériaux de base (2020 : 0,61 %)		
13 668	Advanced Petrochemical	256 293	0,02
20 565	National Petrochemical	219 103	0,02
53 043	Sahara International Petrochemical	593 385	0,05
34 525	Saudi Arabian Fertilizer	1 623 992	0,13
71 105	Saudi Arabian Mining	1 486 720	0,12
133 930	Saudi Basic Industries	4 138 046	0,34
24 339	Saudi Industrial Investment Group	201 939	0,02
139 683	Saudi Kayan Petrochemical	633 232	0,05
42 376	Yanbu National Petrochemicals	775 418	0,06
		9 928 128	0,81
	Biens de consommation (2020 : 0,09 %)		
38 293	Almarai	497 226	0,04
35 498	The Savola Group	302 089	0,02
		799 315	0,06

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Arabie saoudite (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,04 %)		
5 839	Abdullah Al Othaim Markets	168 277	0,01
9 734	Jarir Marketing	510 241	0,05
		678 518	0,06
	Finance (2020 : 1,06 %)		
155 727	Alinma Bank	993 826	0,08
185 183	Al-Rajhi Bank	6 994 180	0,57
109 346	Arab National Bank	665 792	0,05
55 847	Bank AlBilad	689 460	0,06
65 952	Bank AlJazira	339 035	0,03
92 237	Banque Saudi Fransi	1 160 824	0,09
6 887	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	241 038	0,02
70 199	Dar Al Arkan Real Estate Development	188 100	0,02
31 973	Emaar Economic City	101 683	0,01
345 097	National Commercial Bank	5 919 520	0,48
210 652	Riyad Bank	1 520 528	0,12
107 688	Saudi British Bank	946 544	0,08
3 061	The Company for Cooperative Insurance	63 186	0,01
		19 823 716	1,62
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
8 591	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	369 323	0,03
7 323	Mouwasat Medical Services	338 999	0,03
		708 322	0,06
	Industrie (2020 : 0,04 %)		
70 725	National Industralization	376 004	0,03
9 946	Saudi Cement	145 174	0,01
		521 178	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,27 %)		
16 413	Rabigh Refining And Petrochemicals	90 494	0,01
355 707	Saudi Arabian Oil	3 391 836	0,28
		3 482 330	0,29
	Télécommunications (2020 : 0,26 %)		
61 943	Etihad Etisalat	513 937	0,04
58 416	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	187 335	0,02
96 076	Saudi Telecom	2 876 343	0,23
		3 577 615	0,29

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Arabie saoudite (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,06 %)		
143 789	Saudi Electricity	918 405	0,07
		918 405	0,07
	Singapour		
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
24 600	BOC Aviation	180 170	0,01
		180 170	0,01
	Afrique du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 0,74 %)		
16 920	African Rainbow Minerals	245 128	0,02
7 557	Anglo American Platinum	860 234	0,07
68 114	AngloGold Ashanti	1 402 824	0,11
28 488	Exxaro Resources	272 867	0,02
143 212	Gold Fields	1 562 590	0,13
72 082	Harmony Gold Mining	300 793	0,02
119 166	Impala Platinum	1 679 972	0,15
10 018	Kumba Iron Ore	288 796	0,02
59 639	Northam Platinum Holdings	782 855	0,06
422 256	Sibanye Stillwater	1 299 046	0,11
		8 695 105	0,71
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
23 019	Tiger Brands	261 055	0,02
		261 055	0,02
	Services de consommation (2020 : 1,41 %)		
35 370	Clicks Group	699 267	0,06
41 522	Mr Price Group	519 025	0,04
54 539	MultiChoice Group	417 005	0,03
34 428	Naspers	5 332 457	0,44
219 069	Pepkor Holdings	300 465	0,02
83 190	Shoprite Holdings	1 088 767	0,09
26 778	Spar Group	280 397	0,02
128 604	Woolworths Holdings	417 882	0,03
		9 055 265	0,73

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Afrique du Sud (suite)		
	Finance (2020 : 0,80 %)		
122 004	Groupe ABSA	1 166 147	0,09
12 743	Capitec Bank Holdings	1 628 645	0,13
58 035	Discovery Holdings	522 060	0,04
784 042	FirstRand	2 986 827	0,25
478 467	Growthpoint Properties	460 779	0,04
81 056	Nedbank Group	888 874	0,07
738 194	Old Mutual	605 911	0,05
113 291	Rand Merchant Investment	320 636	0,03
303 462	Sanlam	1 128 666	0,09
210 729	Standard Bank Group	1 848 632	0,15
		11 557 177	0,94
	Soins de santé (2020 : 0,05 %)		
60 628	Aspen Pharmacare Holdings	852 591	0,07
		852 591	0,07
	Industrie (2020 : 0,08 %)		
46 488	Bidvest Group	551 827	0,04
86 719	Remgro	712 606	0,06
		1 264 433	0,10
	Pétrole et gaz (2020 : 0,07 %)		
83 388	Sasol	1 353 226	0,11
		1 353 226	0,11
	Technologies (2020 : 0,08 %)		
54 678	Bid Corporation	1 118 330	0,09
		1 118 330	0,09
	Télécommunications (2020 : 0,17 %)		
260 826	Groupe MTN	2 789 825	0,23
108 171	Vodacom Group	912 405	0,07
		3 702 230	0,30
	Corée du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 0,96 %)		
22 030	Hanwha Chemical	657 889	0,05
2 958	Honam Petrochemical	539 967	0,04
11 703	Hyundai Steel	403 637	0,03
1 257	Korea Zinc	540 338	0,04
2 169	Kumho Petro Chemical	302 885	0,02
7 205	LG Chem	3 727 508	0,31

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
1 248	LG Chem (Preference Shares)	301 305	0,02
11 611	Pohang Iron Steel	2 681 152	0,23
1 770	SK Chemicals	221 855	0,02
2 287	SK IE Technology	323 210	0,03
3 509	SKC	515 096	0,04
		10 214 842	0,83
	Biens de consommation (2020 : 1,80 %)		
4 536	Amorepacific	637 234	0,05
5 017	Amorepacific Group	187 175	0,02
3 930	CJ	275 720	0,02
1 115	CJ CheilJedang	363 460	0,03
7 828	Coway	489 929	0,04
31 494	Halla Visteon Climate	356 336	0,03
10 962	Hankook Tire	366 092	0,03
10 775	Hyundai Mobis	2 306 824	0,19
21 294	Hyundai Motor	3 743 803	0,30
9 549	Hyundai Motor (Preference Shares)	805 101	0,07
40 579	Kia Motors	2 805 967	0,23
17 271	KT & G	1 147 768	0,09
17 297	LG Electronics	2 007 980	0,16
1 513	LG Household & Healthcare	1 396 224	0,11
330	LG Household & Healthcare (Preference Shares)	171 003	0,01
2 495	N C Soft	1 349 556	0,11
3 281	Orion	285 664	0,02
3 905	PearlAbyss	454 310	0,04
		19 150 146	1,55
	Services de consommation (2020 : 0,24 %)		
1 281	BGF Retail	156 791	0,01
11 938	Cheil Communications	229 471	0,02
1 486	CJ ENM	173 507	0,01
2 424	E-Mart	307 907	0,02
584	F&F.	464 252	0,04
6 237	Hotel Shilla	409 242	0,03
2 173	HYBE Co	637 961	0,05
15 384	Kangwon Land	311 239	0,03
26 721	Korean Airlines	659 736	0,06
1 510	Lotte Shopping	110 765	0,01
		3 460 871	0,28

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Finance (2020 : 0,87 %)		
8 473	Dongbu Insurance	384 893	0,03
45 931	Hana Financial Holdings	1 624 731	0,13
27 289	Industrial Bank of Korea	236 447	0,02
15 624	KakaoBank	775 450	0,06
63 491	KB Financial Group	2 937 544	0,25
6 853	Korea Investment Holdings	465 225	0,04
32 259	Meritz Securities	139 755	0,01
53 826	Mirae Asset Daewoo	391 667	0,03
5 261	Samsung Fire & Marine	893 983	0,07
11 602	Samsung Life Insurance	625 605	0,05
6 829	Samsung Securities	257 937	0,02
71 500	Shinhan Financial Group	2 213 417	0,18
2 886	SK Square	161 203	0,01
76 992	Woori Financial Group	822 543	0,07
13 417	Woori Investment & Security	141 083	0,01
		12 071 483	0,98
	Soins de santé (2020 : 0,97 %)		
4 235	Alteogen	269 686	0,02
15 505	Celltrion	2 582 536	0,22
13 553	Celltrion Healthcare	914 364	0,07
2 357	Celltrion Pharm	246 655	0,02
691	Green Cross	126 720	0,01
1 140	Hanmi Pharm Company	264 681	0,02
13 528	HLB	396 025	0,03
2 610	Samsung Biologics	1 982 612	0,16
5 832	SD Biosensor	274 245	0,02
5 394	Seegene	276 790	0,02
2 619	Shin Poong Pharmaceutical	70 391	0,01
4 428	SK Biopharmaceuticals	362 062	0,03
3 535	SK Bioscience	669 085	0,05
9 085	Yuhan	474 598	0,04
		8 910 450	0,72

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Industrie (2020 : 1,16 %)		
13 173	Cheil Industries	1 318 685	0,11
1 757	CJ Korea Express	186 231	0,02
11 412	Doosan Bobcat	391 200	0,03
1 917	Ecopro BM	807 599	0,07
6 803	GS Engineering and Construction	226 624	0,02
40 618	HMM Co	919 137	0,07
2 504	Hyudai Glovis	353 878	0,03
13 252	Hyundai Engineering & Construction	495 522	0,04
6 507	Hyundai Heavy Industries	517 823	0,04
10 137	Hyundai Robotics	457 924	0,04
9 697	Korea Aerospace Industries	264 705	0,02
3 679	L&F.	688 294	0,06
14 097	LG	959 367	0,08
1 792	LG Innotek	548 718	0,04
46 117	Pan Ocean	209 878	0,02
3 630	Posco Chemical	439 722	0,04
2 798	S-1	173 941	0,01
8 707	Samsung Electro Mechanics	1 446 589	0,12
20 265	Samsung Engineering	390 384	0,03
99 453	Samsung Heavy Industries	474 363	0,04
8 640	Samsung SDI	4 760 631	0,39
		16 031 215	1,32
	Pétrole et gaz (2020 : 0,22 %)		
6 021	Doosan Heavy Industries & Construct (Rights)	22 286	0,00
47 332	Doosan Heavy Industries And Construction	812 259	0,07
7 757	GS Holdings	255 141	0,02
7 985	SK Innovation	1 602 038	0,13
7 445	S-Oil	536 729	0,04
		3 228 453	0,26
	Technologies (2020 : 6,94 %)		
48 800	Daum Kakao	4 618 297	0,37
2 619	Douzone Bizon	160 830	0,01
2 705	Iljin Materials	307 192	0,02
3 297	Krafton	1 275 810	0,10
41 588	LG Display	860 622	0,07

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Technologies (suite)		
18 975	Naver	6 041 672	0,49
3 545	Netmarble Games	372 766	0,03
738 530	Samsung Electronics	48 645 131	3,95
128 983	Samsung Electronics (Preference Shares)	7 725 417	0,63
5 993	Samsung SDS	788 984	0,06
6 910	SK C&C	1 459 020	0,12
84 308	Sk hynix	9 290 724	0,76
		81 546 465	6,61
	Télécommunications (2020 : 0,14 %)		
38 298	LG Uplus	438 152	0,04
4 464	SK Telecom	217 426	0,02
		655 578	0,06
	Services aux collectivités (2020 : 0,10 %)		
42 825	Korea Electric Power	796 158	0,06
		796 158	0,06
	Taïwan		
	Matériaux de base (2020 : 0,60 %)		
1 839 102	China Steel	2 349 812	0,19
580 034	Formosa Chemicals & Fibre	1 693 958	0,14
602 611	Formosa Plastics	2 265 209	0,18
820 125	Nan Ya Plastics	2 531 488	0,21
		8 840 467	0,72
	Biens de consommation (2020 : 0,54 %)		
3 073	ASMedia Technology	202 149	0,02
377 629	Cheng Shin Rubber Industry	492 732	0,04
31 542	Eclat Textile Company	719 377	0,06
449 352	Far Eastern New Century	475 874	0,04
71 687	Feng Tay Enterprise	599 832	0,05
48 745	Giant Manufacturing	607 837	0,05
16 056	Largan Precision	1 430 514	0,12
376 562	Pou Chen	451 188	0,04
772 067	Uni-President Enterprises	1 914 331	0,16
		6 893 834	0,58

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,19 %)		
48 828	Hotai Motor	1 083 616	0,09
7 000	Momo.com	411 140	0,03
18 375	Nien Made Enterprise	273 961	0,02
91 850	President Chain Store	907 976	0,07
195 735	Ruentex Development	451 364	0,04
		3 128 057	0,25
	Finance (2020 : 1,56 %)		
1 211 240	Cathay Financials Holding	2 736 202	0,22
206 318	Chailease Holding	1 964 969	0,16
605 801	Chang Hwa Commercial Bank	372 235	0,03
190 155	China Development Financial Holding (Preference Shares)	65 912	0,01
2 451 252	China Development Financials Holding	1 550 472	0,13
2 820 308	Chinatrust Financial Holding	2 645 281	0,21
1 996 526	E.Sun Financial Holding	2 024 164	0,16
1 698 108	First Financial Holding	1 503 728	0,12
1 189 339	Fubon Financials Holding	3 279 957	0,27
1 439 317	Hua Nan Financials Holdings	1 102 885	0,09
1 674 167	Mega Financial Holding	2 151 178	0,17
605 400	Shanghai Commercial & Savings Bank	1 033 909	0,08
1 874 635	Shin Kong Financial Holding	748 716	0,06
1 591 933	SinoPac Financial Holdings	929 256	0,08
1 547 648	Taishin Financial Holding	1 060 033	0,09
1 553 684	Taiwan Cooperative Financial Holding	1 429 185	0,12
1 450 071	Yuanta Financials Holding	1 326 013	0,11
		25 924 095	2,11
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
38 030	Oneness Biotech	395 187	0,03
		395 187	0,03
	Industrie (2020 : 1,35 %)		
19 834	AirTac International	731 221	0,06
427 515	Asia Cement	684 531	0,06
101 540	Catcher Technology	574 367	0,05
310 103	Delta Electronics	3 082 312	0,25
373 448	Evergreen Marine	1 923 459	0,16
43 482	Hiwin Technologies	481 701	0,04

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Industrie (suite)		
1 953 693	Hon Hai Precision Industry	7 343 914	0,60
34 000	Nan Ya Printed Circuit Board	702 931	0,06
836 895	Taiwan Cement	1 451 945	0,12
340 271	Taiwan High Speed Rail	364 045	0,03
186 289	Unimicron Technology	1 555 382	0,13
10 000	Voltronic Power Technology	558 427	0,05
116 200	Wan Hai Lines	833 690	0,07
61 024	Yageo	1 057 614	0,09
240 000	Yang Ming Marine Transport	1 049 626	0,09
95 336	Zhen Ding Technology Holding	346 307	0,03
		22 741 472	1,89
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
141 788	Formosa Petrochemical	491 469	0,04
		491 469	0,04
	Technologies (2020 : 8,09 %)		
82 455	Accton Technology	774 869	0,06
338 113	Acer	372 123	0,03
62 756	Advantech	899 366	0,07
515 963	ASE Industrial Holding	1 986 123	0,16
96 091	Asustek Computer	1 305 895	0,11
1 131 040	AU Optronics	936 163	0,08
593 216	Compal Electronics	518 879	0,04
9 197	eMemory Technology	727 995	0,06
120 887	Foxconn Technology	283 571	0,02
34 956	Globalwafers	1 121 948	0,09
1 220 018	Innolux Crop	864 292	0,07
433 183	Inventec	390 643	0,03
342 547	Lite-On Technology	789 912	0,06
232 271	MediaTek	9 990 331	0,81
110 021	Micro-Star	638 247	0,05
204 752	Nanya Technology	577 986	0,05
86 919	Novatek Microelectronics	1 693 329	0,14
13 000	Parade Technologies	993 783	0,08
343 192	Pegatron	857 143	0,07
425 498	Quanta Computer	1 456 416	0,12

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Technologies (suite)		
71 720	Realtek Semiconductor	1 503 509	0,12
216 805	Synnex Technology International	518 758	0,04
3 808 434	Taiwan Semiconductor Manufacturing	84 656 338	6,87
1 813 632	United Microelectronics	4 260 891	0,35
111 332	Vanguard International Semiconductors	635 792	0,05
65 647	Win Semiconductors	888 597	0,07
493 674	Winbond Electronics	606 676	0,05
418 814	Wistron	441 263	0,04
13 319	Wiwynn	536 765	0,04
256 105	WPG Holdings	486 902	0,04
		121 714 505	9,87
	Télécommunications (2020 : 0,30 %)		
598 399	Chunghwa Telecom	2 519 734	0,20
194 116	Far EasTone Telecommunicationcations	453 244	0,04
278 981	Taiwan Mobile	1 008 353	0,08
		3 981 331	0,32
	Thaïlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,09 %)		
173 184	Indorama Ventures	224 224	0,02
413 186	PTT Global Chemical	726 678	0,06
		950 902	0,08
	Biens de consommation (2020 : 0,11 %)		
44 957	Carabao Group	160 825	0,01
296 728	Central Retail	284 248	0,02
653 111	Charoen Pokphand Foods	498 558	0,04
1 320 900	Land and Houses	347 969	0,03
197 100	Osotspa	202 086	0,02
414 200	Thai Union Group	241 787	0,02
		1 735 473	0,14
	Services de consommation (2020 : 0,19 %)		
808 037	CP ALL	1 427 157	0,12
983 864	Home Product Center	427 063	0,03
387 293	Minor International	333 324	0,03
		2 187 544	0,18

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Finance (2020 : 0,28 %)		
1 599 000	Asset World	222 103	0,02
235 700	Bangkok Commercial Asset Management	152 406	0,01
352 589	Central Pattana	596 356	0,05
519 100	Krung Thai Bank	205 123	0,02
93 811	Krungthai Card	166 391	0,01
80 600	Muangthai Capital	141 753	0,01
125 360	Siam Commercial Bank	476 597	0,04
105 000	Srisawad	194 095	0,02
		2 154 824	0,18
	Soins de santé (2020 : 0,10 %)		
1 614 801	Bangkok Dusit Medical Services	1 111 822	0,09
68 252	Bumrungrad Hospital	288 087	0,02
		1 399 909	0,11
	Industrie (2020 : 0,40 %)		
643 756	Airports of Thailand	1 175 546	0,10
142 600	B Grimm Power	172 887	0,01
1 039 200	Bangkok Expressway & Metro	262 872	0,02
301 000	Berli Jucker	279 329	0,02
1 381 699	BTS Group Holdings	386 735	0,03
49 130	Delta Electronics Thailand	605 944	0,05
192 400	SCG Packaging	398 853	0,03
117 525	Siam Cement	1 358 020	0,12
143 400	Sri Trang Gloves Thailand	129 856	0,01
		4 770 042	0,39
	Pétrole et gaz (2020 : 0,36 %)		
1 570 042	PTT	1 786 008	0,14
241 520	PTT Exploration & Production	853 147	0,07
444 700	PTT Oil & Retail Business	359 434	0,03
212 828	Thai Oil	315 372	0,03
		3 313 961	0,27
	Technologies (2020 : 0,06 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,11 %)		
172 333	Advanced Info Service	1 186 547	0,10
1 736 311	True.	248 453	0,02
		1 435 000	0,12

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,06 %)		
27 560	Electricity Generating	144 792	0,01
228 277	Energy Absolute	656 027	0,06
93 500	Global Power Synergy	248 410	0,02
389 139	Gulf Energy Development	532 947	0,04
70 774	Ratch Group	95 340	0,01
		1 677 516	0,14
	Turquie		
	Matériaux de base (2020 : 0,03 %)		
216 370	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	458 817	0,04
		458 817	0,04
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
12 868	Ford Otomotiv Sanayi	230 718	0,02
345 586	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	348 195	0,03
		578 913	0,05
	Services de consommation (2020 : 0,07 %)		
71 402	BIM Birlesik Magazalar	329 595	0,03
		329 595	0,03
	Finance (2020 : 0,17 %)		
355 766	Akbank TAS	192 889	0,02
126 764	KOC Holdings	270 906	0,02
384 852	Turkiye Garanti Bankasi	326 609	0,03
234 207	Turkiye Is Bankasi	126 806	0,01
		917 210	0,08
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
21 972	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	255 462	0,02
		255 462	0,02
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
171 124	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	269 061	0,02
		269 061	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
161 569	Turkcell Iletisim Hizmetleri	224 595	0,02
		224 595	0,02

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Émirats arabes unis		
	Services de consommation (2020 : néant)		
436 442	Abu Dhabi National Oil Co for Distribution	507 373	0,04
		507 373	0,04
	Finance (2020 : 0,35 %)		
366 767	Abu Dhabi Commercial Bank	851 751	0,07
160 377	Abu Dhabi Islamic Bank	299 966	0,02
594 911	Aldar Properties	646 246	0,05
354 388	Dubai Islamic Bank	519 080	0,04
420 025	Emirates NBD Bank	1 549 486	0,13
650 328	National Bank of Abu Dhabi	3 335 696	0,27
		7 202 225	0,58
	Télécommunications (2020 : 0,10 %)		
543 571	Emirates Telecommunication	4 691 252	0,38
		4 691 252	0,38
	États-Unis		
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
106 092	PG&E.	212 216	0,02
		212 216	0,02
	Total des actions (2020 : 90,59 %)*	1 218 598 475	98,81
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)^		
53 804	BTS Group Holdings 05/09/2022 (Warrants)	1 160	0,00
107 609	BTS Group Holdings 07/11/2024 (Warrants)	2 062	0,00
215 219	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Warrants)	3 221	0,00
676	Srisawad 23/06/2025 (Warrants)	202	0,00
	Total des bons de souscription	6 645	0,00
	Titres à revenu fixe		
	Roupies indiennes (2020 : néant)		
15 441	Britannia Industries 5,5 % 03/06/2024	20 952	0,00
	Total du revenu fixe*	20 952	0,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,30 %)* **		
1	CME BRAZIL REAL Future Feb 22	425	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 17 800 USD)	425	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 218 626 497	98,81
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : (0,00 %))		
208	NYF MSCI Emerging Market Future Mar 22	(115 221)	(0,01)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 12 753 520 USD)	(115 221)	(0,01)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(115 221)	(0,01)
	Liquidités et autres actifs nets	14 806 322	1,20
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	1 233 317 598	100,00

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 218 338 299	98,42
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	281 128	0,02
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	425	0,00
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	6 645	0,00
Autres actifs	19 248 481	1,56
Total des actifs	1 237 874 978	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous), titres à revenu fixe (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 et les investissements détenus dans LG Household & Healthcare (actions privilégiées), PTT Global Chemical, Charoen Pokphand Foods, Bangkok Commercial Asset Management, Muangthai Capital, Siam Commercial Bank, Siam Cement, PTT Oil & Retail Business, Energy Absolute, Global Power Synergy, Gulf Energy Development et Britannia Industries 5,5 % 03/06/2024 ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Brilliance China Automotive Holdings, China Huarong Asset Management, China Huishan Diary Holdings, Folli Follie, Hanergy Mobile Energy Holding et Seazen Group (Rights) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans China Huishan Diary, Folli Follie et Hanergy Mobile Energy Holding ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Brésil	-	5,10
Chine	29,85	36,17
Inde	12,26	0,00
Corée du Sud	12,67	13,40
Taïwan	15,81	12,70
Autres*	28,22	23,22
	98,81	90,59

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Chine		
	Matériaux de base (2020 : 0,81 %)		
439 515	Aluminium Corp Of China	282 947	0,05
115 816	Baoshan Iron & Steel	130 404	0,02
2 028	Changchun High & New Technolog Industry Group	86 554	0,02
860	Chifeng Jilong Gold Mining	2 015	0,00
177 804	China Coal Energy	102 628	0,02
197 746	China Hongqiao Group	208 746	0,04
403 139	China Molybdenum	252 684	0,05
18 848	China Northern Rare Earth Group High-Tech	135 750	0,03
325 188	China Shenhua Energy	803 190	0,14
5 053	Daqo New Energy	203 737	0,04
3 900	Do-Fluoride New Materials	27 592	0,01
128 481	Dongyue Group	200 394	0,04
11 446	ENN Natual Gas	33 047	0,01
22 733	Ganfeng Lithium	357 777	0,07
3 690	Guangzhou Tinci Materials Technology	66 529	0,01
5 560	Hangzhou Oxygen Plant Group	26 239	0,01
22 712	Hengyi Petrochemical	37 930	0,01
65 948	Hesteel	25 512	0,00
5 800	Hubei Xingfa Chemicals Group	34 550	0,01
37 672	Hunan Valin Steel	30 272	0,01
237 268	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	104 100	0,02
71 412	Inner Mongolia Junzheng Energy	58 733	0,01
1 724	Jiangsu Yangnong Chemical	35 570	0,01
2 776	Jiangsu Yoke Technology	35 434	0,01
111 265	Jiangxi Copper	207 962	0,04
6 612	Jiangxi Ganfeng Lithium	148 532	0,03
30 576	JPMF Guangdong	35 389	0,01
15 720	Kingfa Sci & Tech	31 099	0,01
12 460	Lomon Billions Group	56 020	0,01
11 500	Luxi Chemical Group	27 597	0,01
36 996	Ningxia Baofeng Energy Group	100 998	0,02
52 912	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	32 368	0,01
62 350	Rongsheng Petro Chemical	178 057	0,03
51 276	Shaanxi Coal Industry	98 374	0,02
89 636	Shandong Gold Mining	182 812	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
13 750	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	67 679	0,01
73 804	Shandong Nanshan Aluminum	54 665	0,01
16 004	Shandong Sun Paper Industry	28 917	0,01
3 128	Shanghai Putailai New Energy Technology	79 004	0,02
18 112	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	32 213	0,01
35 130	Shanxi Taigang Stainless Steel	38 892	0,01
25 208	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	32 783	0,01
10 924	Shenghe Resources Holding	33 705	0,01
2 300	Shenzhen Capchem Technology	40 871	0,01
61 251	Sinopec Shanghai Petrochemical	40 166	0,01
2 144	Skshu Paint	46 915	0,01
10 064	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	42 889	0,01
24 200	Tianshan Aluminum Group	31 016	0,01
4 700	Tibet Summit Resources	27 835	0,01
13 032	Tongkun Group	43 406	0,01
65 468	Tongling Nonferrous Metals Group	35 827	0,01
19 744	Transfar Zhilian	27 012	0,01
16 212	Wanhua Chemical Group	257 493	0,05
2 968	Weihai Guangwei Composites	39 430	0,01
2 249	Western Superconducting Technologies	34 285	0,01
3 382	Xiamen Tungsten	12 036	0,00
146 356	Yanzhou Coal Mining	316 224	0,06
1 436	Yintai Gold	1 983	0,00
800	YongXing Special Materials Technology	18 622	0,00
7 664	Yuan Longping High-tech Agriculture	28 033	0,01
18 692	Yunnan Aluminium	32 833	0,01
3 640	Zhejiang Dingli Machinery	45 942	0,01
6 996	Zhejiang Huayou Cobalt	121 359	0,02
16 388	Zhejiang Juhua	33 271	0,01
21 276	Zhejiang Longsheng Group	42 257	0,01
16 676	Zhejiang Sanhua Property	66 347	0,01
8 796	Zhejiang Satellite Petrochemical	55 371	0,01
9 196	Zhejiang Weixing New Building Materials	35 170	0,01
1 625	Zhejiang Yongtai Technology	13 086	0,00
606 293	Zijin Mining Group	762 553	0,14
		7 001 632	1,42

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 4,77 %)		
4 888	Angel Yeast	46 397	0,01
12 648	Anhui Gujing Distillery	221 682	0,04
3 448	Anhui Kouzi Distillery	38 427	0,01
94 858	Anta Sports Products	1 422 328	0,27
6 708	AVIC Aero-Engine Controls	31 942	0,01
25 784	Beijing Dabeinong Technology	42 534	0,01
272	Beijing Roborock Technology	34 775	0,01
4 308	Beijing Shunxin Agriculture	25 865	0,00
79 339	BYD	2 790 118	0,52
2 096	By-health	8 886	0,00
7 664	C&S Paper	20 139	0,00
1 820	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	58 458	0,01
305 279	China Feihe	409 581	0,08
548 552	China Huishan Diary Holdings**	-	-
2 776	Chongqing Brewery	66 058	0,01
33 000	Chongqing Changan Automobile	78 828	0,02
173 274	Chow Tai Fook Jewellery	311 597	0,06
11 947	Contemporary Amperex Technology	1 104 699	0,21
210 400	Dali Foods Group	110 108	0,02
234 122	Dongfeng Motor Group	194 594	0,04
3 448	Ecovacs Robotics	81 848	0,02
29 044	FAW Jiefang Group	46 998	0,01
18 156	Foshan Haitian Flavouring & Food	300 104	0,06
222 405	Fosun International	239 912	0,05
440	Fu Jian Anjoy Foods	11 817	0,00
7 284	Fujian Sunner Development	27 686	0,01
65 469	Fuyao Glass Industry Group	365 945	0,07
280 756	Great Wall Motor	1 011 746	0,19
8 552	Guangdong Haid Group	98 578	0,02
259 576	Guangzhou Automobile Group	256 037	0,05
3 448	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	44 137	0,01
233 393	Haier Smart Home	1 004 851	0,19
6 612	Hang Zhou Great Star Industrial	31 724	0,01
10 924	Heilongjiang Agriculture	25 012	0,00
17 540	Henan Shuanghui	87 024	0,02
56 743	Hengan International	292 219	0,06
19 172	HUAYU Automotive Systems	85 322	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
2 584	Huizhou Desay Sv Automotive	57 503	0,01
31 508	Inner Mongolia Yili Industrial Group	205 427	0,04
4 696	Jason Furniture Hangzhou	56 981	0,01
7 284	Jiangsu King's Luck Brewery	62 313	0,01
7 716	Jiangsu Yanghe Brewery	199 882	0,04
18 788	Jiangxi Zhengbang Technology	28 541	0,01
1 820	JiuGui Liquor	60 819	0,01
3 448	Juewei Food	37 050	0,01
13 128	Kuang Chi Technology	49 568	0,01
6 497	Kweichow Moutai	2 094 472	0,39
47 632	Li Auto	1 528 987	0,29
197 493	LI NING	2 162 055	0,40
7 536	Luzhou Laojiao	300 857	0,06
64 911	Minth	285 994	0,05
27 304	Muyuan Foods	229 113	0,04
29 236	New Hope Liuhe	69 929	0,01
8 048	Ningbo Joyson Electronic	27 805	0,01
6 804	Ningbo Tuopu Group	56 708	0,01
119 529	NIO	3 786 679	0,72
154 867	Nongfu Spring	1 022 011	0,20
2 248	Oppein Home Group	52 143	0,01
54 380	Power Construction	69 097	0,01
1 148	Proya Cosmetics	37 606	0,01
2 493	Raytron Technology	30 803	0,01
54 749	RLX Technology	213 521	0,04
48 116	SAIC Motor	156 098	0,03
18 208	Sailun Group	42 349	0,01
8 048	Shandong Linglong Tyre	46 258	0,01
4 292	Shanghai Bairun Investment	40 382	0,01
3 832	Shanghai Jahwa United	24 351	0,00
6 252	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	310 464	0,06
72 299	Shenzou International Group	1 390 098	0,27
2 776	Sichuan Swellfun	52 381	0,01
158 794	Smoore International	809 623	0,16
168 277	Tingyi Cayman Islands Holding	345 779	0,07
23 340	Tongwei	165 019	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
48 397	Tsingtao Brewery	466 291	0,09
132 521	Uni-President China Holdings	128 504	0,02
35 664	Vinda International	86 915	0,02
422 404	Want Want China Holding	387 929	0,07
33 084	Wens Foodstuffs Group	100 203	0,02
30 960	Wuchan Zhongda Group	28 822	0,01
15 144	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group	64 348	0,01
19 601	Wuliangye Yibin	686 322	0,13
106	Xiamen Intretech	567	0,00
34 439	XPeng	1 733 315	0,33
92 772	Yadea Group	180 872	0,03
39 581	Yihai International Holding	183 022	0,04
8 240	Yihai Kerry Arawana Holdings	81 544	0,02
28 468	Youngor Group	30 845	0,01
49 840	Zhejiang Century Huatong Group	65 758	0,01
2 240	Zhejiang HangKe Technology	37 895	0,01
14 456	Zhejiang NHU	70 745	0,01
51 469	Zhongsheng Group Holdings	401 385	0,08
2 000	Zhuzhou Hongda Electronics	31 470	0,01
		31 903 394	6,11
	Services de consommation (2020 : 9,39 %)		
215 292	Air China	180 357	0,03
1 330 454	Alibaba Group	20 290 520	3,88
1 237 574	Alibaba Pictures	112 704	0,02
6 900	Apeloa Pharmaceutical	38 075	0,01
2 872	Beijing BDStar Navigation	17 727	0,00
17 824	Beijing Enlight Media	36 018	0,01
78 212	China Eastern Airlines	63 465	0,01
9 463	China International Travel Service	326 507	0,05
32 110	China Literature	201 812	0,04
49 133	China Meidong Auto Holdings	253 344	0,05
5 752	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	30 971	0,01
238 357	China Southern Airline	171 682	0,03
103 874	China Yuhua Education	37 173	0,01
7 248	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	22 864	0,00
5 272	DaShenLin Pharmaceutical Group	34 911	0,01
26 956	DiDi Global	134 241	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services de consommation (suite)		
76 339	Focus Media Information	98 319	0,02
1 231 761	Gome Retail Holdings	104 275	0,02
88 616	Haidilao International	200 049	0,04
8 341	Hangzhou Robam Appliances	47 246	0,01
10 832	Huadong Medicine	68 477	0,01
27 888	Huafon Chemical	45 785	0,01
8 912	Hualan Biological Engineering	40 839	0,01
15 407	Huazhu Group	575 297	0,10
22 991	IQIYI	104 839	0,02
30 443	JD Health International	239 950	0,05
149 298	JD.com	5 247 060	1,00
5 848	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	34 762	0,01
55 388	Jiumaojiu International Holdings	97 330	0,02
11 020	Mango Excellent	99 160	0,02
136 950	New Oriental Education & Technology	287 595	0,06
15 048	Perfect World	48 061	0,01
4 696	Shanghai Jinjiang International Hotels	43 275	0,01
4 888	Shanghai M&G Stationery	49 587	0,01
47 064	Shanghai RAAS Blood Products	50 476	0,01
19 648	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	31 825	0,01
27 316	Shenzhen MTC	20 877	0,00
29 808	Shenzhen Overseas Chinese Town	33 000	0,01
5 656	Shenzhen Sunway Communication	22 521	0,00
9 988	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	30 785	0,01
70 797	Suning.com	45 869	0,01
38 518	TAL Education Group	151 376	0,03
72 980	TCL Technology Group	70 810	0,01
157 011	Topsports International Holdings	158 898	0,03
38 482	Vipshop Holdings	323 249	0,06
9 584	Walvax Biotechnology	84 701	0,02
11 028	Winning Health Technology Group	29 066	0,01
4 954	Yifeng Pharmacy Chain	42 933	0,01
77 640	Yonghui Superstores	49 448	0,01
36 776	Yum China Holdings	1 832 916	0,34
31 052	Zhejiang Semir Garment	37 747	0,01
3 160	Zhejiang Supor	30 929	0,01
		32 431 703	6,21

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (2020 : 7,65 %)		
6 553	360 DigiTech	150 260	0,03
58 226	A Living Services	99 330	0,02
116 089	Agile Group Holdings	62 986	0,01
2 687 372	Agricultural Bank of China	969 767	0,19
131 416	Bank of Beijing	91 757	0,02
22 332	Bank of Chengdu	42 142	0,01
7 172 628	Bank of China	2 611 239	0,50
972 147	Bank of Communications	611 983	0,12
36 612	Bank of Hangzhou	73 811	0,01
82 366	Bank of Jiangsu	75 513	0,01
46 580	Bank of Nanjin	65 632	0,01
40 725	Bank of Ningbo	245 155	0,05
91 348	Bank of Shanghai	102 423	0,02
1 886	Beijing United Information Technology	31 883	0,01
8 240	Caitong Securities	14 409	0,00
318 048	China Bohai Bank	122 384	0,02
786 335	China CITIC Bank	340 907	0,07
8 499 988	China Construction Bank	5 900 981	1,13
543 136	China Everbright Bank	228 465	0,04
219 359	China Evergrande Group	44 737	0,01
332 274	China Galaxy Securities	224 558	0,04
248	China Great Wall Securities	505	0,00
1 013 053	China Huarong Asset Management**	92 258	0,02
132 712	China International Capital	398 728	0,08
668 811	China Life Insurance	1 152 712	0,22
446 280	China Merchants Bank	3 454 777	0,66
47 352	China Merchants Securities	131 429	0,03
736 848	China Minsheng Banking	326 166	0,06
257 763	China Pacific Insurance	754 444	0,14
191 004	China Vanke	483 836	0,09
101 508	China Zheshang Bank	55 870	0,01
60 000	Chongqing Rural Commercial Bank	36 326	0,01
70 460	CIFI Ever Sunshine Services Group	109 174	0,02
304 188	CIFI Holdings Group	182 990	0,04
255 914	CITIC Securities	753 369	0,14
692 835	Country Garden Holdings	614 961	0,12

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
155 366	Country Garden Services Holdings	930 646	0,18
16 664	CSC Financial	76 650	0,01
16 772	Dongxing Securities	30 674	0,01
23 964	Everbright Securities	56 264	0,01
25 880	First Capital Securities	29 791	0,01
25 208	Gemdale	51 415	0,01
135 011	GF Securities	328 940	0,06
63 725	Greenland Holdings	43 492	0,01
88 562	Greentown China Holdings	142 675	0,03
129 176	Greentown Service Group	119 296	0,02
40 928	Guanghui Energy	42 093	0,01
174 974	Guangzhou R&F Properties	65 085	0,01
15 366	Guangzhou Yuexiu Financial	21 023	0,00
39 056	Guotai Junan Securities	109 877	0,02
304 416	Haitong Securities	334 407	0,06
563 281	Hanergy Mobile Energy Holding**	-	-
175 016	Huatai Securities	344 578	0,07
18 112	Huaxi Securities	28 055	0,01
60 480	Huaxia Bank	53 261	0,01
5 273 258	Industrial & Commercial Bank of China	3 029 686	0,58
104 548	Industrial Bank	313 033	0,06
48 980	Jinke Properties Group	34 507	0,01
130 642	KWG Property	85 460	0,02
4 696	Lakala Payment	21 431	0,00
141 539	Logan Property Holdings	108 202	0,02
155 819	Longfor Group Holdings	733 496	0,14
22 712	Nanjing securities	35 395	0,01
88 816	New China Life Insurance	274 564	0,05
3 036	Noah Holdings	93 175	0,02
36 612	Orient Securities	84 865	0,02
761 932	People s Insurance Company Group of China	246 578	0,05
604 293	PICC Property & Casualty	493 740	0,09
90 724	Ping An Bank	235 119	0,05
609 570	Ping An Insurance	4 431 486	0,85
73 900	Poly Developments and Holdings Group	181 640	0,03
800 789	Postal Savings Bank of China	575 734	0,11

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
145 810	Powerlong Real Estate Holdings	76 306	0,01
34 412	Qingdao Rural Commercial Bank	20 888	0,00
26 740	Risesun Real Estate Development	18 292	0,00
40 376	SDIC Capital	52 192	0,01
38 532	Sealand Securities	24 904	0,00
224 719	Seazen Group	151 901	0,03
10 700	Seazen Group (Rights)**	-	-
11 308	Seazen Holdings	51 801	0,01
9 392	Shanghai Lingang Holdings	21 962	0,00
113 816	Shanghai Lujiazui	103 686	0,02
152 688	Shanghai Pudong Development Bank	204 815	0,04
9 104	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	21 561	0,00
140 424	Shenwan Hongyuan Group	113 063	0,02
61 474	Shimao Services Holdings	42 737	0,01
22 140	Sinolink Securities	39 447	0,01
17 060	Songcheng Performance Development	38 418	0,01
45 048	Southwest Securities	37 475	0,01
250 598	Sunac China Holdings	378 647	0,07
82 000	Sunac Services Holdings	83 616	0,02
69 396	Tianfeng Securities	44 197	0,01
33 452	Zhejiang China Commodities City Group	25 514	0,00
24 536	Zheshang Securities	50 854	0,01
43 120	ZhongAn Online P and C Insurance	149 885	0,03
19 360	Zhongtai Securities	30 353	0,01
		36 226 714	6,94
	Soins de santé (2020 : 2,48 %)		
130 534	3SBio	108 830	0,02
23 562	Aier Eye Hospital	156 659	0,03
1 216	Asymchem Laboratories Tianjin	83 182	0,02
2 240	Autobio Diagnostics	19 395	0,00
4 113	BeiGene	1 114 335	0,20
7 360	Beijing Tiantan Biological Products	33 518	0,01
2 032	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	70 779	0,01
2 300	Betta Pharmaceuticals	28 874	0,01
2 016	BGI Genomics	27 835	0,01
8 918	CanSino Biologics	219 010	0,04
108 570	China Medical System Holdings	181 314	0,03
4 308	China National Medicines	21 360	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Soins de santé (suite)		
8 156	Chongqing Zhifei Biological Products	159 810	0,03
783 166	CSPC Pharmaceutical Group	850 841	0,16
3 736	Dong-E-E-Jiao	28 641	0,01
101 323	Genscript Biotech	448 372	0,09
12 364	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	66 496	0,01
984	Guangzhou Kingmed Diagnostics	17 233	0,00
12 776	Hangzhou Tigermed Consulting	177 742	0,03
11 788	Humanwell Healthcare Group	41 746	0,01
27 156	Hygeia Healthcare Holdings	169 980	0,03
3 374	I Mab	159 894	0,03
1 052	Imeik Technology Development	88 691	0,02
100 676	Innovent Biologics	623 067	0,12
3 018	Intco Medical Technology	27 451	0,01
5 752	Jafron Biomedical	48 212	0,01
33 264	Jiangsu Hengrui Medicine	265 262	0,05
110 876	Jinxin Fertility Group	123 870	0,02
10 096	Joincare Pharmaceutical Group Industry	20 386	0,00
2 488	Joinn Laboratories China	45 162	0,01
11 500	Jointown Pharmaceutical	26 620	0,01
3 141	Legend Biotech	146 402	0,03
11 020	Lepu Medical Technology Beijing	39 217	0,01
5 560	Livzon Pharmaceutical Group	35 157	0,01
24 156	Meinian Onehealth Healthcare	29 820	0,01
56 502	Microport Scientific	205 823	0,04
5 950	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	39 298	0,01
1 828	Ovctek China	16 492	0,00
15 388	Pharmaron Beijing	263 444	0,05
6 708	Shandong Buchang Pharmaceuticals	22 247	0,00
237 514	Shandong Weigao Group Medical Polymer	296 424	0,06
53 997	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	272 244	0,05
3 523	Shanghai Junshi Biosciences	37 108	0,01
99 193	Shanghai Pharmaceuticals Holding	210 777	0,04
3 408	Shenzhen Kangtai Biological Products	52 810	0,01
5 812	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	348 041	0,07
6 132	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	26 344	0,01
8 432	Sichuan Kelun Pharmaceutical	25 101	0,00

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Soins de santé (suite)		
114 319	Sinopharm Group	248 688	0,05
920	Topchoice Medical	28 790	0,01
20 552	Venus MedTech Hangzhou	78 029	0,01
43 943	WuXi AppTec	778 482	0,15
316 228	Wuxi Biologics Cayman	3 753 948	0,71
7 476	Yunnan Baiyao Group	123 031	0,02
6 643	Zai Lab	417 513	0,08
3 020	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	207 609	0,04
8 461	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	28 820	0,01
4 792	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutica	42 396	0,01
2 968	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	26 744	0,01
		13 255 366	2,54
	Industrie (2020 : 2,86 %)		
43 804	360 Security Technology	87 621	0,02
3 095	51 Jobs	151 438	0,03
63 562	AAC Technologies Holdings	251 107	0,05
13 688	AECC Aviation Power	136 599	0,03
128 689	Anhui Conch Cement	675 967	0,13
3 640	Anhui Honglu Steel Construction Group	30 647	0,01
84 640	Avic Capital	52 841	0,01
23 964	AVIC Electromechanical Systems	68 511	0,01
3 352	AVIC Helicopter	42 328	0,01
221 643	AviChina Industry & Technology	153 234	0,03
51 472	BBMG	22 988	0,00
184 959	Beijing Capital International Airport	113 163	0,02
8 816	Beijing New Building Materials	49 674	0,01
212 980	Beijing-Shanghai High Speed Railway	161 768	0,03
195 176	BOE Technology Group	154 998	0,03
44 952	Changjiang Securities	53 300	0,01
12 076	Chaozhou Three-Circle Group	84 697	0,02
3 716	China Baoan Group	8 432	0,00
911 655	China Cinda Asset Management	166 047	0,03
27 888	China CSSC Holdings	108 718	0,02
26 306	China Jushi	75 289	0,01
114 161	China Lesso Group Holdings	164 001	0,03
48 212	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	101 139	0,02

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
361 036	China National Building Material	442 710	0,08
44 664	China National Chemical Engineering	84 284	0,02
494 880	China Railway Group	301 990	0,06
43 961	China Railway Signal & Communication	34 427	0,01
218 312	China State Construction Engineering	171 655	0,03
3 551 339	China Tower	391 744	0,08
1 092	China Zhenhua Group	21 342	0,00
21 660	COSCO SHIPPING Energy Transportation	20 165	0,00
360 823	COSCO Shipping Holdings	765 592	0,15
528 738	CRRC	306 197	0,06
6 068	Dongfang Electric	20 440	0,00
23 580	Fangda Carbon New Material	40 122	0,01
40 746	Flat Glass Group	233 236	0,04
43 324	Founder Securities	53 414	0,01
29 332	GEM	47 741	0,01
19 744	GoerTek	167 973	0,03
1 916	Guangdong Kinlong Hardware Products	54 714	0,01
28 564	Guosen Securities	51 567	0,01
22 568	Guoyuan Securities	27 327	0,01
64 473	Haitian International Holdings	179 039	0,03
5 712	Hangzhou First Applied Material	117 266	0,02
3 928	Hefei Meiya Optoelectronic	23 139	0,00
30 476	Hengli Petrochemical	110 085	0,02
16 388	Huaxin Cement	49 738	0,01
43 708	Industrial Securities	67 909	0,01
19 268	Jiangsu Eastern Shenghong Co	58 600	0,01
120 373	Jiangsu Expressway	123 364	0,02
7 596	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	97 712	0,02
4 696	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	28 040	0,01
25 812	Lens Technology	93 278	0,02
28 660	Leyard Optoelectronic	46 196	0,01
36 476	Luxshare Precision	282 215	0,05
91 156	Metallurgical Corporation of China	54 902	0,01
11 788	Ming Yang Smart Energy Group	48 383	0,01
28 816	NARI Technology	181 396	0,03
2 640	NAURA Technology Group	144 068	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
6 228	Ninestar	46 776	0,01
14 376	Northeast Securities	19 849	0,00
16 388	Groupe OFILM	24 998	0,00
111 562	Sany Heavy Equipment International Holdings	107 894	0,02
52 240	Sany Heavy Industry	187 303	0,04
23 408	SF Holdings	253 698	0,05
31 912	Shanghai Electric Group	24 389	0,00
426	Shanghai Friendess Electronic Technology	25 822	0,00
5 656	Shanghai International Airport	41 528	0,01
57 416	Shanghai International Port Group	49 479	0,01
24 728	Shanxi Meijin Energy	63 112	0,01
25 112	Shanxi Securities	26 064	0,00
14 472	Shengyi Technology	53 595	0,01
7 856	Shenzhen Energy Group	10 007	0,00
1 100	Shenzhen Kedali Industry	27 736	0,01
4 984	Shenzhen Sunlord Electronics	29 924	0,01
29 236	Sichuan Road & Bridge	55 354	0,01
6 900	Silergy	1 253 208	0,25
9 872	Sinoma Science & Technology	52 814	0,01
26 932	Sinotrans	18 974	0,00
9 214	Soochow Securities	12 838	0,00
62 474	Sunny Optical Tech Group	1 976 077	0,39
8 824	Sunwoda Electronic	58 502	0,01
576	Suzhou Maxwell Technologies	58 179	0,01
100	Tangshan Jidong Cement	188	0,00
24 824	TBEA	82 642	0,02
16 676	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	109 485	0,02
15 048	Tianma Micro-electronics	30 810	0,01
24 252	Tianshui Huatian Technology	48 473	0,01
43 960	Trip Com Group	1 082 295	0,21
17 060	Tsinghua Unisplendour	61 302	0,01
3 544	Unigroup Guoxin Microelectronics	125 396	0,02
222 802	Weichai Power	467 684	0,09
27 412	Western Securities	34 787	0,01
4 300	Westone Information Industry	37 827	0,01
14 952	Wuhu Token Science	31 225	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
11 636	WUS Printed Circuit Kunshan	30 339	0,01
4 136	Wuxi Lead Intelligent Equipment	48 371	0,01
1 628	Wuxi Shangji Automation	42 749	0,01
48 404	XCMG Construction Machinery	45 595	0,01
14 880	Xiamen C&D	21 224	0,00
422	Xiamen Faratronic	15 423	0,00
64 008	Xinjiang Goldwind Science & Technology	130 500	0,03
9 440	Yantai Eddie Precision Machinery	47 385	0,01
5 816	YTO Express Group	15 256	0,00
17 546	Yunda Holding	56 454	0,01
5 176	Yunnan Energy New Material	203 815	0,04
2 572	Zhefu Holding Group	2 880	0,00
7 796	Zhejiang Chint Electrics	66 067	0,01
140 152	Zhejiang Expressway	124 938	0,02
6 580	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	71 915	0,01
4 116	Zhongji Innolight	27 509	0,01
48 247	Zhuzhou CSR Times Electric	279 408	0,05
16 100	Zhuzhou Kibing Group	43 294	0,01
191 498	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	146 753	0,03
38 113	ZTO Express Cayman	1 075 549	0,21
		16 942 135	3,25
	Pétrole et gaz (2020 : 1,14 %)		
8 816	Avary Holding Shenzhen	58 824	0,01
9 008	Beijing Sinnet Technology	21 022	0,00
825 054	CGN Power	250 808	0,05
144 800	China Conch Venture Holdings	707 628	0,14
283 326	China Longyuan Power Group	661 408	0,13
180 064	China Oilfield Services	157 746	0,03
2 277 858	China Petroleum & Chemical	1 092 149	0,21
53 722	East Money Information	313 510	0,06
9 826	Eve Energy	182 612	0,03
1 900	Ginlong Technologies	69 184	0,01
2 584	Hithink RoyalFlush Information	58 750	0,01
8 148	JA Solar Technology	118 779	0,02
27 124	Offshore Oil Engineering	19 664	0,00
1 973 224	PetroChina	922 072	0,18
340	Riyue Heavy Industry	1 762	0,00
1 820	Shenzhen SC New Energy Technology	32 713	0,01

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Pétrole et gaz (suite)		
7 508	Sungrow Power Supply	172 143	0,03
419 951	Xinyi Solar Holdings	712 101	0,14
5 656	Yantai Jereh Oilfield Services Group	35 578	0,01
		5 588 453	1,07
	Technologies (2020 : 15,94 %)		
6 740	21Vianet Group	60 862	0,01
9 488	Addsino	24 917	0,00
3 701	Advanced Micro-Fabrication Equipment	73 682	0,01
332 043	Alibaba Health Information Technology	280 667	0,05
2 293	Autel Intelligent Technology	28 631	0,01
6 219	Autohome	183 336	0,04
24 482	Baidu	3 642 677	0,71
3 757	Beijing E-Hualu Information Technology	20 885	0,00
2 297	Beijing Kingsoft Office Software	95 723	0,02
6 900	Beijing Kunlun Tech	25 119	0,00
19 268	Beijing Originwater Technology	21 786	0,00
1 340	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology	37 812	0,01
14 435	Bilibili	669 784	0,13
58 290	BYD Electronic International	213 458	0,04
206 204	China Communications Services	100 506	0,02
17 728	China Greatwall Technology Group	39 476	0,01
9 392	China TransInfo Technology	22 080	0,00
8 786	Chindata Group Holdings	57 900	0,01
6 342	Dada Nexus	83 461	0,02
7 500	Dawning Information Industry	32 517	0,01
18 980	DHC Software	23 281	0,00
5 828	Fiberhome Telecommunication Technologies	16 478	0,00
384	G-bits Network Technology Xiamen	25 474	0,00
36 132	GCL System Integration Technology	21 592	0,00
9 968	Giant Network Group	18 763	0,00
3 756	Gigadevice Semiconductor Beijing	103 867	0,02
768	GRG Banking Equipment	1 437	0,00
14 092	Guangzhou Haige Communications	24 199	0,00
7 376	Guoxuan High-Tech	59 446	0,01
6 704	Hangzhou Silan Microelectronics	57 140	0,01
15 444	Hello Group	138 687	0,03

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
185 224	Heng Ten Networks Group	70 086	0,01
12 200	Hengtong Optic-Electric	29 008	0,01
4 308	Hongfa Technology	50 566	0,01
2 098	Hoshine Silicon Industry	43 540	0,01
45 370	Hua Hong Semiconductor	250 235	0,05
5 940	Huagong Tech	26 024	0,00
8 928	Hundsun Technologies	87 258	0,02
11 900	Iflytek	98 265	0,02
2 204	Ingenic Semiconductor	46 443	0,01
8 528	Inspur Electronic Information	48 051	0,01
9 488	Groupe JCET	46 283	0,01
1 614	JD.com	113 093	0,02
6 192	Jiangsu Zhongtian Technology	16 514	0,00
4 587	JOYY	208 387	0,04
5 246	Kanzhun	182 980	0,04
30 365	KE Holdings	610 944	0,12
228 524	Kingdee International Software Group	703 484	0,13
84 147	Kingsoft	369 667	0,07
5 661	Kingsoft Cloud	89 161	0,02
42 089	Kuaishou Technology	388 968	0,07
620 786	Lenovo Group	713 446	0,14
28 104	LONGi Green Energy Technology	380 963	0,07
1 724	Maxscend Microelectronics	88 599	0,02
358 710	Meituan Dianping	10 370 719	2,00
42 780	Ming Yuan Cloud Group	97 453	0,02
1 779	Montage Technology	23 463	0,00
12 708	National Silicon Industry Group	51 599	0,01
13 996	NavInfo	35 039	0,01
173 608	NetEase	3 568 230	0,69
38 834	Pinduoduo	2 264 022	0,44
36 316	Ping An Healthcare & Technology	132 057	0,03
2 300	Sangfor Technologies	69 083	0,01
1 246	SG Micro	60 546	0,01
7 942	Shai Baosight Software	75 972	0,01
34 400	Shanghai Baosight Software	166 049	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
3 352	Shennan Circuits	64 214	0,01
2 584	Shenzhen Goodix Technology	43 792	0,01
15 720	Shenzhen Inovance Technology	169 584	0,03
8 624	Shenzhen Kaifa Technology	21 482	0,00
956	StarPower Semiconductor	57 278	0,01
2 900	Suzhou TA&A Ultra Clean Technology	36 939	0,01
505 309	Tencent Holdings	29 607 012	5,68
57 340	Tencent Music Entertainment Group	392 779	0,08
2 396	Thunder Software Technology	52 155	0,01
86 346	Tongcheng Elong Holdings	159 927	0,03
7 760	TongFu Microelectronics	23 711	0,00
94 427	Travelsky Technology	158 906	0,03
8 528	Universal Scientific Industrial Shanghai	21 538	0,00
5 000	Weibo	154 900	0,03
164 404	Weimob	166 380	0,03
4 420	Will semiconductor	216 008	0,04
15 124	Wuhan Guide Infrared	57 580	0,01
1 254 977	Xiaomi	3 042 349	0,59
20 512	Yonyou Network Technology	115 736	0,02
17 824	Zhejiang Dahua Technology	65 813	0,01
90 242	ZTE	309 678	0,06
		62 719 601	12,02
	Télécommunications (2020 : 0,26 %)		
4 202	Agora	68 114	0,01
161 364	China United Network Communications	99 726	0,02
45 144	Foxconn Industrial Internet	84 622	0,02
7 556	GDS Holdings	356 341	0,06
3 404	Shenzhen Transsion Holdings	83 989	0,02
4 404	Tianjin 712 Communication & Broadcasting	29 988	0,01
6 404	Wingtech Technology	130 214	0,02
4 308	Yealink Network Technology	55 179	0,01
		908 173	0,17

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,32 %)		
51 192	China National Nuclear Power	66 817	0,01
151 234	China Suntien Green Energy	117 941	0,02
105 312	China Yangtze Power	375 934	0,07
70 726	ENN Energy Holdings	1 331 731	0,26
276 413	Huaneng Power International	193 215	0,04
19 624	SDIC Power Holdings	35 396	0,01
4 436	Sichuan Chuantou Energy	8 720	0,00
6 500	Zhejiang Weiming Environment Protection	37 340	0,01
		2 167 094	0,42
	Hong Kong		
	Matériaux de base (2020 : 0,11 %)		
82 653	Huabao International Holdings	152 663	0,03
57 662	Kingboard Holdings	280 681	0,05
93 456	Kingboard Laminates Holdings	158 951	0,03
133 090	Lee & Man Paper Manufacturing	92 524	0,02
318 312	Minerals and Metals Group	102 071	0,02
141 765	Nine Dragons Paper Holdings	152 197	0,03
		939 087	0,18
	Biens de consommation (2020 : 1,12 %)		
281 804	Bosideng International Holdings	177 476	0,03
304 820	Brilliance China Automotive Holdings**	159 911	0,03
154 881	Budweiser Brewing Co APAC	406 259	0,08
276 725	China Mengniu Dairy	1 568 853	0,30
524 483	Geely Automobiles	1 432 922	0,27
121 362	Techtronic Industries	2 415 939	0,47
156 522	Xinyi Glass	391 491	0,08
		6 552 851	1,26
	Services de consommation (2020 : 0,98 %)		
55 806	China Education Group Holdings	90 620	0,02
234 161	CK Hutchison Holdings	1 510 755	0,28
190 556	Galaxy Entertainment Group	987 451	0,19
18 358	Melco Crown Entertainment	186 884	0,04
136 159	MTR	730 892	0,14
103 775	Sun Art Retail Group	41 663	0,01
735 898	Groupe WH	461 570	0,09
		4 009 835	0,77

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Finance (2020 : 6,01 %)		
1 061 405	Groupe AIA	10 700 773	2,05
324 661	BOC Hong Kong Holdings	1 063 978	0,20
319 516	China Everbright International	256 554	0,05
494 166	China jinmao Holdings Group	152 757	0,03
330 296	China Overseas Land & Investment	782 071	0,15
137 006	China Overseas Property Holdings	145 330	0,03
277 043	China Resources Land	1 165 554	0,22
47 739	China Resources Mixc Lifestyle Services	222 582	0,04
140 175	China Taiping Insurance Holdings	192 383	0,04
175 478	CK Asset Holdings	1 106 261	0,21
174 807	ESR Cayman	590 814	0,11
166 243	Far East Horizon	147 557	0,03
4 502	Futu Holdings	194 937	0,04
167 368	Hang Lung Properties	344 341	0,07
68 472	Hang Seng Bank	1 253 281	0,24
126 136	Henderson Land Development	537 141	0,10
105 656	Hong Kong Exchanges and Clearing	6 171 612	1,18
99 892	Hongkong Land Holdings	519 438	0,10
62 386	Hopson Development Holdings	130 113	0,02
183 092	Link REIT	1 612 209	0,31
129 058	New World Development	510 683	0,10
87 018	Shimao Group Holdings	56 923	0,01
292 001	Sino Land	363 676	0,07
114 657	Sun Hung Kai Properties	1 391 244	0,27
95 238	Swire Properties	238 697	0,05
118 106	Wharf Holdings	362 818	0,07
146 603	Wharf Real Estate Investment	744 645	0,14
120 012	Yuexiu Property	105 753	0,02
		31 064 125	5,95
	Soins de santé (2020 : 0,30 %)		
27 402	Akeso	119 501	0,02
248 260	China Traditional Chinese Medicine	164 630	0,03
96 340	Hansoh Pharmaceutical	234 786	0,04
7 279	Hutchison China MediTech	255 347	0,05
890 370	Sino Biopharmaceutical	623 555	0,13
		1 397 819	0,27

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Industrie (2020 : 0,92 %)		
49 866	Beijing Enterprises Holdings	172 055	0,03
390 500	Beijing Enterprises Water Group	151 766	0,03
144 667	China Merchants Port Holdings	263 493	0,05
130 075	China Resources Beer Holdings	1 065 286	0,21
210 639	China Resources Cement Holdings	159 135	0,03
198 898	China State Construction International Holdings	247 210	0,05
487 483	CITIC	481 462	0,09
57 281	CK Infrastructure Holdings	364 789	0,07
180 891	COSCO SHIPPING Ports	157 079	0,03
18 984	Jardine Matheson	1 044 310	0,20
113 254	Shenzhen International Holdings	117 666	0,02
70 460	Sinotruk Hong Kong	108 451	0,02
107 363	SITC International Holdings	388 343	0,07
42 516	Swire Pacific	241 856	0,05
		4 962 901	0,95
	Pétrole et gaz (2020 : 0,23 %)		
266 444	China Gas Holdings	553 646	0,11
339 874	Kunlun Energy	318 674	0,06
		872 320	0,17
	Technologies (2020 : 0,13 %)		
1 029 118	China Youzan	71 280	0,01
228 210	Chinasoft International	297 399	0,06
		368 679	0,07
	Télécommunications (2020 : 0,74 %)		
331 810	HKT Trust	446 028	0,09
		446 028	0,09
	Services aux collectivités (2020 : 0,85 %)		
285 086	China Power International Development	191 976	0,04
85 771	China Resources Gas Group	484 616	0,09
159 882	China Resources Power Holdings	535 244	0,10
146 352	CLP Holdings	1 478 294	0,28
277 245	Guangdong Investment	352 410	0,07
986 297	HK & China Gas	1 535 811	0,30
229 617	HK Electric Investments	225 308	0,04
122 308	Power Assets Holdings	762 435	0,15
		5 566 094	1,07

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie		
	Matériaux de base (2020 : 0,07 %)		
1 249 120	Adaro Energy	197 195	0,04
872 720	Aneka Tambank	137 774	0,03
244 229	Indah Kiat Paper & Pulp	134 088	0,03
1 037 356	Merdeka Copper Gold	283 130	0,04
		752 187	0,14
	Biens de consommation (2020 : 0,35 %)		
1 745 904	Astra International	698 239	0,13
591 479	Charoen Pokphand Indonesia	246 925	0,05
49 520	Gudang Garam	106 319	0,02
241 714	Indofood CBP Sukses Makmur	147 547	0,03
380 975	Indofood Sukses Makmur	169 070	0,03
673 741	Unilever Indonesia	194 287	0,04
		1 562 387	0,30
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Finance (2020 : 0,84 %)		
4 871 998	Bank Central Asia	2 495 393	0,47
1 641 262	Bank Mandiri	808 971	0,16
657 076	Bank Negara Indonesia Persero	311 192	0,06
5 999 530	Bank Rakyat Indonesia Persero	1 730 087	0,33
		5 345 643	1,02
	Soins de santé (2020 : 0,04 %)		
1 830 528	Kalbe Farma	207 423	0,04
		207 423	0,04
	Industrie (2020 : 0,16 %)		
2 440 642	Barito Pacific	146 413	0,03
157 629	Indocement Tunggal Prakarsa	133 823	0,03
263 399	Semen Gresik Persero	133 987	0,03
142 964	United Tractors	222 182	0,03
		636 405	0,12
	Technologies (2020 : néant)		
812 406	Tower Bersama Infrastructure	168 153	0,03
		168 153	0,03

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,20 %)		
1 992 170	Sarana Menara Nusantara	157 249	0,03
4 354 688	Telekomunikasi Indonesia	1 234 376	0,24
		1 391 625	0,27
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
	Macao		
	Services de consommation (2020 : 0,21 %)		
218 003	Sands China	507 797	0,10
		507 797	0,10
	Malaisie		
	Matériaux de base (2020 : 0,12 %)		
66 842	HAP Seng Consolidated Berhad	123 544	0,02
198 771	Petronas Chemicals Group	425 597	0,09
279 949	Press Metal Aluminium Holdings	388 407	0,07
		937 548	0,18
	Biens de consommation (2020 : 0,22 %)		
14 972	Fraser & Neave	88 912	0,02
223 642	IOI	200 236	0,04
38 499	Kuala Lumpur Kepong Berhad	201 274	0,04
7 038	Nestle(Malaysia) Berhad	226 716	0,04
56 782	Groupe PPB	233 071	0,05
113 324	QL Resources	124 314	0,02
		1 074 523	0,21
	Services de consommation (2020 : 0,12 %)		
189 109	Genting	211 987	0,04
257 623	Genting Malaysia	178 098	0,03
157 132	Sime Darby Plantation	141 819	0,03
		531 904	0,10
	Finance (2020 : 0,60 %)		
172 106	AMMB Holdings	130 959	0,03
578 591	CIMB Group Holdings	756 918	0,15
50 359	Hong Leong Bank	225 080	0,04
23 682	Hong Leong Financial	98 571	0,02
410 437	Malayan Banking	817 721	0,16
1 252 804	Public Bank Berhad	1 251 000	0,23
172 465	RHB Bank	222 308	0,04
		3 502 557	0,67

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Malaisie (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,31 %)		
148 698	Hartalega Holdings	204 522	0,04
138 579	IHH Healthcare	244 160	0,05
437 978	Top Glove	272 291	0,05
		720 973	0,14
	Industrie (2020 : 0,11 %)		
74 163	Malaysia Airports Holdings	106 456	0,02
116 122	MISC	196 510	0,04
290 094	Sime Darby	161 550	0,03
88 272	Westports Holdings	85 814	0,02
		550 330	0,11
	Pétrole et gaz (2020 : 0,08 %)		
342 909	Dialog Group	215 656	0,04
30 436	Petronas Dagangan	150 500	0,03
		366 156	0,07
	Technologies (2020 : 0,05 %)		
232 145	Inari Amerton Bhd	222 895	0,04
203 751	Maxis	237 204	0,05
		460 099	0,09
	Télécommunications (2020 : 0,11 %)		
238 781	Axiata Group	238 437	0,05
274 452	DiGi.Com	287 233	0,05
116 942	Telekom Malaysia	154 388	0,03
		680 058	0,13
	Services aux collectivités (2020 : 0,16 %)		
76 146	Petronas Gas	329 003	0,06
214 087	Tenaga Nasional	479 974	0,09
		808 977	0,15
	Philippines		
	Biens de consommation (2020 : 0,12 %)		
256 767	JG Summit Holdings	266 875	0,05
402 131	Monde Nissin	127 754	0,02
78 416	Universal Robina	196 838	0,04
		591 467	0,11

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Philippines (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,14 %)		
42 198	Jollibee Foods	179 078	0,03
20 670	SM Investments	382 249	0,07
		561 327	0,10
	Finance (2020 : 0,42 %)		
715 674	Ayala Land	515 080	0,10
152 043	Bank of the Philippine Islands	274 761	0,05
178 481	BDO Unibank	422 467	0,08
10 035	GT Capital Holdings	106 269	0,02
156 112	Metropolitan Bank & Trust	170 524	0,03
910 781	SM Prime Holdings	605 490	0,12
		2 094 591	0,40
	Industrie (2020 : 0,16 %)		
171 007	Aboitiz Equity Ventures	182 602	0,03
23 813	Ayala	388 069	0,07
89 684	International Container Terminal	351 754	0,07
		922 425	0,17
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
2 320	Globe Telecom	151 141	0,03
6 558	Philippine Long Distance Telephone	233 036	0,04
		384 177	0,07
	Services aux collectivités (2020 : 0,05 %)		
663 390	AC Energy	143 105	0,02
23 352	Manila Electric	135 187	0,03
729 697	Metro Pacific	55 809	0,01
		334 101	0,06
	Singapour		
	Biens de consommation (2020 : 0,12 %)		
166 779	Wilmar International	512 157	0,10
		512 157	0,10
	Services de consommation (2020 : 0,23 %)		
18 034	BOC Aviation	132 081	0,03
35 486	City Developments	179 253	0,03
534 994	Genting Singapore	307 548	0,06
112 025	Singapore Airlines	414 646	0,08
		1 033 528	0,20

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour (suite)		
	Finance (2020 : 1,9 %)		
295 563	Ascendas Real Estate Investment Trust	646 746	0,12
236 459	Capitaland Investment	598 098	0,11
413 333	CapitaMall Trust	625 449	0,12
158 964	DBS Group Holdings	3 851 029	0,74
189 646	Mapletree Commercial Trust**	281 343	0,05
252 594	Mapletree Logistics Trust	355 990	0,07
297 346	Oversea-Chinese Banking	2 514 367	0,48
70 846	Singapore Exchange	488 720	0,09
103 617	United Overseas Bank	2 067 498	0,40
40 267	Groupe UOL	211 766	0,04
		11 641 006	2,22
	Industrie (2020 : 0,24 %)		
122 443	Keppel	465 014	0,09
137 867	Singapore Technologies Engineering	384 512	0,07
24 424	Venture	331 716	0,06
		1 181 242	0,22
	Technologies (2020 : néant)		
12 091	Sea	2 704 878	0,52
		2 704 878	0,52
	Télécommunications (2020 : 0,23 %)		
725 683	Singapore Telecommunications	1 248 811	0,24
		1 248 811	0,24
	Corée du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 1,25 %)		
10 229	Hanwha Chemical	305 472	0,06
1 432	Honam Petrochemical	261 404	0,05
7 435	Hyundai Steel	256 433	0,05
749	Korea Zinc	321 968	0,06
1 623	Kumho Petro Chemical	226 640	0,04
4 038	LG Chem	2 089 060	0,40
667	LG Chem (Preference Shares)	161 034	0,03
6 460	Pohang Iron Steel	1 491 710	0,29
1 174	SK Chemicals	147 151	0,03
1 548	SK IE Technology	218 771	0,04
1 835	SKC	269 365	0,05
		5 749 008	1,10

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 2,25 %)		
2 688	Amorepacific	377 620	0,07
2 645	Amorepacific Group	98 680	0,02
1 267	CJ	88 890	0,02
807	CJ CheilJedang	263 060	0,05
4 852	Coway	303 671	0,06
16 388	Halla Visteon Climate	185 421	0,04
6 450	Hankook Tire	215 407	0,04
5 820	Hyundai Mobis	1 246 006	0,24
12 228	Hyundai Motor	2 149 865	0,40
4 925	Hyundai Motor (Preference Shares)	414 223	0,08
23 245	Kia Motors	1 607 351	0,30
10 044	KT & G	667 488	0,13
9 286	LG Electronics	1 077 996	0,21
823	LG Household & Healthcare	759 479	0,15
222	LG Household & Healthcare (Preference Shares)	115 039	0,02
1 441	N C Soft	779 443	0,15
2 114	Orion	184 058	0,04
2 606	PearlAbyss	303 184	0,06
		10 836 881	2,08
	Services de consommation (2020 : 0,28 %)		
797	BGF Retail	97 551	0,02
7 168	Cheil Communications	137 782	0,03
933	CJ ENM	108 938	0,02
1 693	E-Mart	215 052	0,04
303	F&F	240 871	0,05
2 725	Hotel Shilla	178 801	0,03
1 371	HYBE Co	402 506	0,08
8 354	Kangwon Land	169 013	0,03
15 355	Korean Airlines	379 112	0,07
1 174	Lotte Shopping	86 118	0,02
		2 015 744	0,39

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Finance (2020 : 1,04 %)		
3 994	Dongbu Insurance	181 431	0,03
26 176	Hana Financial Holdings	925 931	0,18
22 608	Industrial Bank of Korea	195 889	0,04
8 364	KakaoBank	415 122	0,08
34 420	KB Financial Group	1 592 513	0,31
3 627	Korea Investment Holdings	246 224	0,05
28 063	Meritz Securities	121 577	0,02
24 810	Mirae Asset Daewoo	180 531	0,03
2 609	Samsung Fire & Marine	443 338	0,08
5 826	Samsung Life Insurance	314 151	0,06
5 556	Samsung Securities	209 854	0,04
39 128	Shinhan Financial Group	1 211 281	0,23
1 816	SK Square	101 436	0,02
43 599	Woori Financial Group	465 790	0,09
14 349	Woori Investment & Security	150 883	0,03
		6 755 951	1,29
	Soins de santé (2020 : 1,23 %)		
2 378	Alteogen	151 432	0,03
8 590	Celltrion	1 430 763	0,27
7 876	Celltrion Healthcare	531 361	0,10
1 370	Celltrion Pharm	143 367	0,03
508	Green Cross	93 160	0,02
605	Hanmi Pharm Company	140 467	0,03
7 906	HLB	231 444	0,04
1 456	Samsung Biologics	1 106 009	0,21
3 138	SD Biosensor	147 562	0,03
3 545	Seegene	181 910	0,03
2 834	Shin Poong Pharmaceutical	76 169	0,01
2 641	SK Biopharmaceuticals	215 946	0,04
2 020	SK Bioscience	382 334	0,07
4 571	Yuhan	238 788	0,05
		5 070 712	0,96

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Industrie (2020 : 1,49 %)		
7 262	Cheil Industries	726 964	0,14
948	CJ Korea Express	100 482	0,02
4 486	Doosan Bobcat	153 779	0,03
967	Ecopro BM	407 381	0,08
6 235	GS Engineering and Construction	207 702	0,04
23 174	HMM Co	524 400	0,10
1 656	Hyudai Glovis	234 034	0,04
6 910	Hyundai Engineering & Construction	258 380	0,05
3 184	Hyundai Heavy Industries	253 381	0,05
4 113	Hyundai Robotics	185 799	0,04
6 345	Korea Aerospace Industries	173 203	0,03
1 973	L&F.	369 123	0,07
7 630	LG	519 257	0,10
1 252	LG Innotek	383 367	0,07
27 743	Pan Ocean	126 258	0,02
2 692	Posco Chemical	326 097	0,06
1 837	S-1	114 199	0,02
4 953	Samsung Electro Mechanics	822 896	0,16
12 742	Samsung Engineering	245 461	0,05
54 580	Samsung Heavy Industries	260 331	0,05
4 867	Samsung SDI	2 681 712	0,51
		9 074 206	1,73
	Pétrole et gaz (2020 : 0,27 %)		
27 155	Doosan Heavy Industries And Construction	466 004	0,09
3 454	Doosan Heavy Industries & Construct (Rights)	12 785	0,00
4 031	GS Holdings	132 586	0,03
4 540	SK Innovation	910 864	0,16
4 003	S-Oil	288 586	0,06
		1 810 825	0,34
	Technologies (2020 : 8,72 %)		
27 322	Daum Kakao	2 585 678	0,50
1 665	Douzone Bizon	102 246	0,02
1 767	Iljin Materials	200 669	0,04
2 652	Kakao Games	203 013	0,04
1 939	Krafton	750 318	0,14
19 549	LG Display	404 547	0,08

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Technologies (suite)		
10 812	Naver	3 442 559	0,66
1 865	Netmarble Games	196 109	0,04
419 012	Samsung Electronics	27 599 276	5,28
72 240	Samsung Electronics (Preference Shares)	4 326 804	0,83
3 077	Samsung SDS	405 090	0,08
3 696	SK C&C	780 396	0,15
47 928	Sk hynix	5 281 656	1,01
		46 278 361	8,87
	Télécommunications (2020 : 0,19 %)		
18 567	LG Uplus	212 417	0,04
2 811	SK Telecom	136 914	0,03
		349 331	0,07
	Services aux collectivités (2020 : 0,11 %)		
24 073	Korea Electric Power	447 540	0,09
		447 540	0,09
	Taïwan		
	Matériaux de base (2020 : 0,75 %)		
1 037 168	China Steel	1 325 185	0,25
305 122	Formosa Chemicals & Fibre	891 092	0,17
341 758	Formosa Plastics	1 284 665	0,25
452 098	Nan Ya Plastics	1 395 495	0,27
		4 896 437	0,94
	Biens de consommation (2020 : 0,68 %)		
2 403	ASMedia Technology	158 075	0,03
154 497	Cheng Shin Rubber Industry	201 588	0,04
15 962	Eclat Textile Company	364 045	0,07
260 973	Far Eastern New Century	276 376	0,05
37 121	Feng Tay Enterprise	310 605	0,06
25 076	Giant Manufacturing	312 691	0,06
8 580	Largan Precision	764 438	0,15
205 923	Pou Chen	246 732	0,05
424 669	Uni-President Enterprises	1 052 962	0,20
		3 687 512	0,71

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,26 %)		
27 491	Hotai Motor	610 094	0,11
4 000	Momo	234 937	0,05
14 468	Nien Made Enterprise	215 710	0,04
50 278	President Chain Store	497 019	0,10
99 755	Ruentex Development	230 035	0,04
		1 787 795	0,34
	Finance (2020 : 1,95 %)		
699 093	Cathay Financials Holding	1 579 257	0,30
114 456	Chailease Holding	1 090 077	0,21
363 648	Chang Hwa Commercial Bank	223 444	0,04
124 047	China Development Financial Holding (Preference Shares)	42 997	0,01
1 316 262	China Development Financials Holding	832 565	0,16
1 626 607	Chinatrust Financial Holding	1 525 661	0,29
1 054 729	E.Sun Financial Holding	1 069 330	0,20
917 318	First Financial Holding	812 314	0,16
664 356	Fubon Financials Holding	1 832 160	0,35
779 288	Hua Nan Financials Holdings	597 134	0,11
954 336	Mega Financial Holding	1 226 250	0,23
316 962	Shanghai Commercial & Savings Bank	541 311	0,10
1 047 182	Shin Kong Financial Holding	418 237	0,08
868 132	SinoPac Financial Holdings	506 753	0,10
922 988	Taishin Financial Holding	632 183	0,12
856 117	Taiwan Cooperative Financial Holding	787 515	0,15
836 569	Yuanta Financials Holding	764 998	0,15
		14 482 186	2,76
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
19 246	Oneness Biotech	199 994	0,04
		199 994	0,04
	Industrie (2020 : 1,63 %)		
11 545	AirTac International	425 630	0,08
193 542	Asia Cement	309 897	0,06
59 178	Catcher Technology	334 744	0,06
172 440	Delta Electronics	1 713 991	0,33
222 364	Evergreen Marine	1 145 295	0,22
23 088	Hiwin Technologies	255 773	0,05

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Industrie (suite)		
1 095 217	Hon Hai Precision Industry	4 116 911	0,79
19 671	Nan Ya Printed Circuit Board	406 687	0,08
457 644	Taiwan Cement	793 975	0,15
169 972	Taiwan High Speed Rail	181 847	0,03
102 780	Unimicron Technology	858 141	0,16
5 216	Voltronic Power Technology	291 276	0,06
49 102	Wan Hai Lines	352 288	0,07
32 566	Yageo	564 405	0,11
152 944	Yang Ming Marine Transport	668 892	0,13
63 583	Zhen Ding Technology Holding	230 964	0,04
		12 650 716	2,42
	Pétrole et gaz (2020 : 0,06 %)		
106 279	Formosa Petrochemical	368 387	0,07
		368 387	0,07
	Technologies (2020 : 0,17 %)		
45 186	Accton Technology	424 634	0,08
250 916	Acer	276 155	0,05
33 712	Advantech	483 132	0,09
292 399	ASE Industrial Holding	1 125 546	0,22
60 070	Asustek Computer	816 363	0,16
687 612	AU Optronics	569 137	0,11
369 337	Compal Electronics	323 055	0,06
5 394	eMemory Technology	426 966	0,08
79 032	Foxconn Technology	185 390	0,04
19 899	Globalwafers	638 678	0,12
807 489	Innolux Crop	572 045	0,11
260 503	Inventec	234 921	0,05
184 779	Lite-On Technology	426 100	0,08
132 862	MediaTek	5 714 598	1,09
58 895	Micro-Star	341 658	0,07
108 668	Nanya Technology	306 754	0,06
51 894	Novatek Microelectronics	1 010 983	0,19
6 752	Parade Technologies	516 156	0,10
175 958	Pegatron	439 466	0,08

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Technologies (suite)		
237 719	Quanta Computer	813 676	0,16
39 786	Realtek Semiconductor	834 058	0,16
114 954	Synnex Technology International	275 055	0,05
2 162 268	Taiwan Semiconductor Manufacturing	48 064 294	9,20
1 037 748	United Microelectronics	2 438 053	0,47
78 563	Vanguard International Semiconductors	448 655	0,09
28 362	Win Semiconductors	383 908	0,07
289 320	Winbond Electronics	355 546	0,07
239 221	Wistron	252 044	0,05
7 310	Wiwynn	294 598	0,06
138 130	WPG Holdings	262 610	0,05
		69 254 234	13,27
	Télécommunications (2020 : 0,37 %)		
333 915	Chunghwa Telecom	1 406 047	0,27
140 522	Far EasTone Telecommunicationcations	328 106	0,06
138 667	Taiwan Mobile	501 200	0,10
		2 235 353	0,43
	Thaïlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,09 %)		
146 082	Indorama Ventures	189 135	0,04
195 592	PTT Global Chemical	343 992	0,06
		533 127	0,10
	Biens de consommation (2020 : 0,14 %)		
23 949	Carabao Group	85 673	0,02
157 003	Central Retail	150 399	0,03
330 417	Charoen Pokphand Foods	252 227	0,05
725 903	Land and Houses	191 227	0,04
123 113	Osotspa	126 227	0,02
203 559	Thai Union Group	118 826	0,02
		924 579	0,18
	Services de consommation (2020 : 0,27 %)		
466 790	CP ALL	824 446	0,16
513 511	Home Product Center	222 898	0,04
299 291	Minor International	257 585	0,05
		1 304 929	0,25

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Finance (2020 : 0,35 %)		
830 052	Asset World	115 295	0,02
184 270	Bangkok Commercial Asset Management	119 151	0,02
175 200	Central Pattana	296 327	0,06
362 086	Krung Thai Bank	143 078	0,03
82 006	Krungthai Card	145 453	0,03
49 434	Muangthai Capital	86 940	0,02
73 630	Siam Commercial Bank	279 928	0,05
57 444	Srisawad	106 187	0,02
		1 292 359	0,25
	Soins de santé (2020 : 0,15 %)		
827 449	Bangkok Dusit Medical Services	569 715	0,11
45 214	Bumrungrad Hospital	190 845	0,04
		760 560	0,15
	Industrie (2020 : 0,48 %)		
371 889	Airports of Thailand	679 097	0,13
46 908	B Grimm Power	56 871	0,01
663 206	Bangkok Expressway & Metro	167 762	0,03
124 441	Berli Jucker	115 482	0,02
685 387	BTS Group Holdings	191 839	0,04
26 990	Delta Electronics Thailand	332 881	0,06
111 718	SCG Packaging	231 596	0,04
67 653	Siam Cement	781 741	0,15
88 758	Sri Trang Gloves Thailand	80 375	0,02
		2 637 644	0,50
	Pétrole et gaz (2020 : 0,47 %)		
867 541	PTT	986 875	0,19
120 576	PTT Exploration & Production	425 923	0,08
260 288	PTT Oil & Retail Business	210 381	0,04
97 323	Thai Oil	144 215	0,03
		1 767 394	0,34
	Technologies (2020 : 0,06 %)		
86 282	Intouch Holdings	207 278	0,04
		207 278	0,04

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
100 283	Advanced Info Service	690 468	0,13
1 196 538	True.	171 215	0,03
		861 683	0,16
	Services aux collectivités (2020 : 0,13 %)		
29 600	Electricity Generating	155 510	0,03
140 354	Energy Absolute	403 352	0,08
61 164	Global Power Synergy	162 500	0,03
233 551	Gulf Energy Development	319 861	0,06
88 628	Ratch Group	119 391	0,02
		1 160 614	0,22
	Total des actions (2020 : 99,46 %)*	518 139 799	99,30
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)^		
39 953	BTS Group Holdings 05/09/2022 (Warrants)	861	0,00
79 906	BTS Group Holdings 07/11/2024 (Warrants)	1 531	0,00
159 813	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Warrants)	2 392	0,00
	Total des bons de souscription	4 784	0,00
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,02 %)* **		
42	HKG HSCEI Futures Jan 22	23 223	0,00
8	HKG MSCI Taiwan USD Jan 22	8 160	0,00
9	KFE KOSPI 2 INX Future Mar 22	5 279	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 3 546 762 USD)	36 662	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	518 181 245	99,30
	Liquidités et autres actifs nets	3 652 639	0,70
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	521 833 884	100,00

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	517 606 287	99,11
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	533 512	0,10
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	36 662	0,01
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	4 784	0,00
Autres actifs	4 072 164	0,78
Total des actifs	522 253 409	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tel que mentionné ci-dessous) et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les bons de souscription ont été classés en Niveau 2 et les investissements détenus dans LG Household & Healthcare (actions privilégiées), PTT Global Chemical, Charoen Pokphand Foods, Bangkok Commercial Asset Management, Muangthai Capital, Siam Cement, PTT Oil & Retail Business, Global Power Synergy et Gulf Energy Development ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Brilliance China Automotive Holdings, China Huarong Asset Management, China Huishan Diary Holdings, Hanergy Mobile Energy Holding, Mapletree Commercial Trust et Seazen Group (Rights) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans China Huishan Diary Holdings et Hanergy Mobile Energy Holding ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Chine	40,15	45,62
Hong Kong	10,78	11,39
Corée du Sud	16,92	16,83
Taïwan	20,98	15,89
Autres*	10,47	9,73
	99,30	99,46

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Grèce		
	Services de consommation (2020 : 0,00 %)		
2 049	Folli Follie**	11 185	0,00
		11 185	0,00
	Portugal		
	Finance (2020 : 0,00 %)		
24 773	Banco Espirito Santo**	-	-
		-	-
	Russie		
	Services aux collectivités (2020 : 0,00 %)		
1	Inter Rao Ues	-	-
		-	-
	Singapour		
	Finance (2020 : 0,00 %)		
26	DBS Group Holdings	630	0,00
93	Oversea-Chinese Banking	786	0,00
		1 416	0,00
	Taïwan		
	Industrie (2020 : 0,00 %)		
331 274	Wintek**	-	-
		-	-
	Total des actions (2020 : 0,00 %)*	12 601	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 601	0,00
	Liquidités et autres actifs nets	(12 601)	(0,00)
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	0,00	0,00

HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 416	0,99
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	11 185	7,80
Autres actifs	130 883	91,21
Total des actifs	143 484	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tel que mentionné ci-dessous) détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans Folli Follie, Banco Espirito Santo et Wintek ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Autres*	-	-
	-	-

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été intégralement racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : 1,35 %)		
108 362	Groupe BHP	3 257 789	0,21
37 369	Fortescue Metals Group	521 919	0,03
130 425	Newcrest Mining	2 321 329	0,15
		6 101 037	0,39
	Services de consommation (2020 : néant)		
88 582	Aristocrat Leisure	2 806 063	0,18
		2 806 063	0,18
	Finance (2020 : 0,11 %)		
29 086	Dexus	235 155	0,02
		235 155	0,02
	Soins de santé (2020 : 0,10 %)		
34 088	Sonic Healthcare	1 155 663	0,07
		1 155 663	0,07
	Industrie (2020 : 0,06 %)		
71 802	Washington H. Soul Pattinson	1 545 750	0,10
		1 545 750	0,10
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
79 353	Ampol	1 711 192	0,11
		1 711 192	0,11
	Autriche		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,26 %)		
51 526	OMV	2 926 838	0,19
		2 926 838	0,19
	Belgique		
	Services de consommation (2020 : néant)		
16 952	Colruyt	718 291	0,05
		718 291	0,05
	Finance (2020 : néant)		
2 469	Sofina	1 212 947	0,08
		1 212 947	0,08
	Brésil		
	Matériaux de base (2020 : 0,10 %)		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
1 652 200	Ambev	4 626 160	0,30
		4 626 160	0,30

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Brésil (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Finance (2020 : 0,43 %)		
300 700	Banco Do Brasil	1 557 486	0,10
		1 557 486	0,10
	Industrie (2020 : 0,09 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,12 %)		
	Canada		
	Matériaux de base (2020 : 0,12 %)		
28 659	Barrick Gold	545 659	0,04
441 509	Kinross Gold	2 565 551	0,16
		3 111 210	0,20
	Biens de consommation (2020 : néant)		
52 216	Gildan Activewear	2 216 953	0,14
		2 216 953	0,14
	Services de consommation (2020 : néant)		
35 563	Empire	1 085 063	0,07
33 465	Metro	1 783 528	0,12
		2 868 591	0,19
	Finance (2020 : 1,10 %)		
29 595	Canadian Apartment Properties	1 404 834	0,09
97 576	Great West Lifeco	2 932 340	0,19
37 598	iA Financial	2 154 410	0,14
368 732	Manulife Financial	7 038 062	0,45
167 656	Power	5 548 051	0,36
45 349	RioCan Real Estate Investment Trust	823 581	0,05
5 679	Groupe TMX	576 600	0,04
		20 477 878	1,32
	Industrie (2020 : néant)		
27 389	CCL Industries	1 470 764	0,10
14 020	Onex	1 101 932	0,07
25 405	Toromont Industries	2 300 056	0,15
		4 872 752	0,32

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Canada (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,24 %)		
5 271	Enbridge	206 183	0,01
5 471	Imperial Oil	197 591	0,01
77 329	Keyera	1 746 583	0,11
53 101	Parkland	1 461 681	0,09
188 027	Suncor Energy	4 711 281	0,31
153 990	TC Energy	7 171 937	0,47
		15 495 256	1,00
	Technologies (2020 : 0,11 %)		
76 620	CGI	6 784 584	0,44
95 078	Open Text	4 519 244	0,29
		11 303 828	0,73
	Services aux collectivités (2020 : 0,10 %)		
	Chili		
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
	Chine		
	Matériaux de base (2020 : 0,03 %)		
365 200	Baoshan Iron & Steel	411 199	0,03
1 240 758	China Shenhua Energy	2 980 122	0,19
20 576	Daqo New Energy	829 624	0,05
96 200	Ningxia Baofeng Energy Group	262 623	0,02
		4 483 568	0,29
	Biens de consommation (2020 : 0,35 %)		
521 500	Dali Foods Group	272 914	0,02
840 000	Dongfeng Motor Group	698 177	0,05
177 600	Nongfu Spring	1 172 033	0,07
157 100	SAIC Motor	509 663	0,03
39 700	Shenzou International Group	763 315	0,05
43 300	Tsingtao Brewery	487 962	0,03
166 000	Yadea Group	323 641	0,02
		4 227 705	0,27
	Services de consommation (2020 : 1,06 %)		
88 536	Alibaba Group	1 350 247	0,09
17 800	Huafon Chemical	29 223	0,00
410 000	Topsports International Holdings	414 928	0,03
		1 794 398	0,12

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (2020 : 1,13 %)		
25 197	360 DigiTech	577 767	0,04
10 551 500	Agricultural Bank of China	3 794 365	0,25
19 522 700	Bank of China	7 112 294	0,46
3 658 500	Bank of Communications	2 284 221	0,15
13 171 000	China Construction Bank	9 122 712	0,58
14 993 000	Industrial & Commercial Bank of China	8 461 604	0,55
351 100	New China Life Insurance	1 088 937	0,07
3 858	Noah Holdings	118 402	0,01
1 784 000	PICC Property & Casualty	1 457 625	0,09
2 778 091	Postal Savings Bank of China	1 949 150	0,13
		35 967 077	2,33
	Soins de santé (2020 : 0,26 %)		
7 000	Hangzhou Tigermed Consulting	88 888	0,01
11 195	I Mab	530 531	0,03
40 500	Pharmaron Beijing	624 931	0,04
10 079	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	603 562	0,04
9 900	WuXi AppTec	171 428	0,01
		2 019 340	0,13
	Industrie (2020 : 0,61 %)		
10 508	51 Jobs	514 156	0,03
515 527	Anhui Conch Cement	2 687 832	0,18
14 142 000	China Tower	1 559 986	0,10
14 700	Flat Glass Group	133 938	0,01
		4 895 912	0,32
	Pétrole et gaz (2020 : 0,55 %)		
381 500	China Conch Venture Holdings	1 864 365	0,12
206 000	China Petroleum & Chemical	95 915	0,01
120 000	PetroChina	53 410	0,00
1 303 745	Xinyi Solar Holdings	2 210 729	0,14
		4 224 419	0,27
	Technologies (2020 : 1,67 %)		
36 307	Hello Group	326 037	0,02
2 526 000	Lenovo Group	2 903 039	0,19
61 325	Tencent Holdings	3 593 148	0,23
		6 822 224	0,44

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
15 373	Agora	249 196	0,02
141 600	Foxconn Industrial Internet	265 428	0,01
		514 624	0,03
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
476 300	China Yangtze Power	1 700 256	0,11
		1 700 256	0,11
	Colombie		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
	République tchèque		
	Finance (2020 : 0,03 %)		
	Danemark		
	Biens de consommation (2020 : 0,22 %)		
18 245	Carlsberg	3 150 908	0,20
36 905	Christian Hansen Holding	2 908 274	0,19
34 987	Pandora	4 361 974	0,28
		10 421 156	0,67
	Soins de santé (2020 : 0,39 %)		
10 187	Coloplast	1 792 781	0,12
		1 792 781	0,12
	Industrie (2020 : néant)		
2 558	AP Moeller - Maersk	9 001 370	0,58
		9 001 370	0,58
	Finlande		
	Soins de santé (2020 : néant)		
37 131	Orion oyj	1 542 070	0,10
		1 542 070	0,10
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
155 392	Fortum	4 769 450	0,31
		4 769 450	0,31
	France		
	Matériaux de base (2020 : 0,22 %)		
11 470	Arkema	1 615 460	0,10
		1 615 460	0,10

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
18 136	L'Oreal	8 599 283	0,56
		8 599 283	0,56
	Services de consommation (2020 : néant)		
25 658	Eurofins Scientific	3 174 596	0,21
		3 174 596	0,21
	Finance (2020 : 0,29 %)		
	Soins de santé (2020 : 0,19 %)		
12 604	Cie Generale d'Optique Essilor International	2 683 761	0,17
		2 683 761	0,17
	Industrie (2020 : 1,28 %)		
17 960	Bureau Veritas	595 975	0,04
110 572	Cie de Saint-Gobain	7 779 685	0,50
7 275	Schneider Electric	1 426 784	0,09
		9 802 444	0,63
	Technologies (2020 : 0,76 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,17 %)		
165 723	EDF	1 946 793	0,13
		1 946 793	0,13
	Allemagne		
	Matériaux de base (2020 : 0,23 %)		
54 054	Brennt	4 891 798	0,31
32 147	Covestro	1 981 420	0,13
14 823	Fuchs Petrolub (Preference Shares)	672 920	0,04
29 065	Lanxess	1 801 373	0,12
		9 347 511	0,60
	Biens de consommation (2020 : 0,52 %)		
53 573	Porsche Automobil Holding (Preference Shares)	5 083 432	0,33
667	Volkswagen	195 999	0,01
3 991	Volkswagen (Preference Shares)	805 504	0,05
		6 084 935	0,39
	Finance (2020 : 0,65 %)		
42 193	Allianz	9 963 435	0,64
		9 963 435	0,64

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,36 %)		
	Industrie (2020 : 0,25 %)		
89 342	Siemens Energy AG	2 284 977	0,15
		2 284 977	0,15
	Technologies (2020 : 0,23 %)		
5 836	Bechtle	417 714	0,03
13 841	SAP	1 965 924	0,12
		2 383 638	0,15
	Services aux collectivités (2020 : 0,27 %)		
30 760	RWE	1 249 495	0,08
		1 249 495	0,08
	Grèce		
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
11 596	Folli Follie**	63 297	0,00
		63 297	0,00
	Hong Kong		
	Matériaux de base (2020 : 0,08 %)		
222 500	Kingboard Holdings	1 083 062	0,07
320 909	Kingboard Laminates Holdings	545 804	0,04
		1 628 866	0,11
	Biens de consommation (2020 : néant)		
986 000	Bosideng International Holdings	620 969	0,04
602 300	Budweiser Brewing Co APAC	1 579 856	0,10
695 200	Chow Tai Fook Jewellery	1 250 170	0,08
636 000	Xinyi Glass	1 590 755	0,11
		5 041 750	0,33
	Services de consommation (2020 : 0,14 %)		
470 500	Sun Art Retail Group	188 893	0,01
761 882	Groupe WH	477 868	0,03
		666 761	0,04

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Finance (2020 : 0,16 %)		
1 294 500	BOC Hong Kong Holdings	4 242 330	0,27
565 800	China Taiping Insurance Holdings	776 530	0,05
41 500	CK Asset Holdings	261 627	0,02
35 000	Link REIT	308 191	0,02
68 000	Sino Land	84 691	0,01
		5 673 369	0,37
	Industrie (2020 : 0,32 %)		
688 000	China Resources Cement Holdings	519 775	0,03
992 000	CITIC	979 747	0,06
469 000	SITC International Holdings	1 696 420	0,12
		3 195 942	0,21
	Télécommunications (2020 : néant)		
350 000	HKT Trust	470 480	0,03
		470 480	0,03
	Hongrie		
	Soins de santé (2020 : 0,07 %)		
38 061	Richter Gedeon Nyrt	1 024 633	0,07
		1 024 633	0,07
	Indonésie		
	Biens de consommation (2020 : néant)		
5 635 900	Astra International	2 253 965	0,14
187 000	Gudang Garam	401 487	0,03
		2 655 452	0,17
	Irlande		
	Soins de santé (2020 : 0,57 %)		
65 725	Medtronic	6 799 251	0,44
		6 799 251	0,44
	Industrie (2020 : 0,76 %)		
33 978	Accenture	14 085 580	0,91
		14 085 580	0,91

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Israël		
	Technologies (2020 : 0,48 %)		
37 169	Check Point Software	4 332 419	0,28
		4 332 419	0,28
	Italie		
	Finance (2020 : 0,52 %)		
383 875	Assicurazioni Generali	8 132 788	0,53
		8 132 788	0,53
	Japon		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
10 832	Kansai Paint	235 161	0,02
49 695	Nitto Denko	3 836 469	0,25
45 987	Shin-Etsu Chemical	7 955 026	0,51
82 990	Tosoh	1 229 481	0,08
		13 256 137	0,86
	Biens de consommation (2020 : 1,90 %)		
215 272	Fuji Heavy Industries	3 845 378	0,25
5 351	ITO	280 666	0,02
46 204	Suntory Beverage And Food	1 669 130	0,11
31 024	Toyo Suisan Kaisha	1 313 378	0,08
561 128	Toyota Motor	10 259 693	0,66
		17 368 245	1,12
	Services de consommation (2020 : 0,24 %)		
16 052	Lawson	759 701	0,05
76 032	USS	1 185 823	0,08
		1 945 524	0,13
	Finance (2020 : 0,70 %)		
181 334	Chiba Bank	1 037 724	0,07
153 316	Shizuoka Bank	1 094 401	0,07
42 726	Sumitomo Mitsui Financial Group	1 462 973	0,09
		3 595 098	0,23
	Soins de santé (2020 : 0,18 %)		
5 465	Kobayashi Pharmaceutical	429 018	0,03
17 870	Shionogi	1 260 855	0,08
		1 689 873	0,11

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Industrie (2020 : 3,26 %)		
622	Hitachi	33 651	0,00
24 665	Hoya	3 664 784	0,24
183 276	ITOCHU	5 599 105	0,36
85 157	Groupe LIXIL	2 266 564	0,15
190 714	Marubeni	1 854 060	0,12
256 501	Mitsubishi	8 134 616	0,53
447 350	Mitsubishi Electric	5 665 928	0,37
7 844	SMC	5 285 189	0,34
24 027	Sohgo Security Services	953 527	0,06
85 536	Toppan Printing	1 601 456	0,10
		35 058 880	2,27
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
973 358	JX Holdings	3 637 149	0,24
		3 637 149	0,24
	Technologies (2020 : 0,92 %)		
78 848	Brother Industries	1 513 898	0,10
34 586	Canon	841 261	0,05
21 908	FUJIFILM Holdings	1 622 054	0,11
		3 977 213	0,26
	Télécommunications (2020 : 0,37 %)		
	Malaisie		
	Services de consommation (2020 : 0,13 %)		
	Finance (2020 : 0,03 %)		
512 122	AMMB Holdings	389 685	0,03
2 120 400	Public Bank Berhad	2 117 346	0,13
		2 507 031	0,16
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
599 600	Hartalega Holdings	824 702	0,05
1 866 275	Top Glove	1 160 262	0,08
		1 984 964	0,13
	Industrie (2020 : 0,09 %)		
468 457	MISC	792 756	0,05
159 500	Westports Holdings	155 059	0,01
		947 815	0,06

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Mexique		
	Matériaux de base (2020 : 0,07 %)		
81 312	Orbia Advance	207 680	0,01
		207 680	0,01
	Biens de consommation (2020 : néant)		
33 810	Arca Continental	215 631	0,01
99 362	Coca-Cola Femsa	542 328	0,04
		757 959	0,05
	Services de consommation (2020 : 0,13 %)		
83 084	Megacable	283 212	0,02
		283 212	0,02
	Finance (2020 : 0,03 %)		
717 200	Fibra Uno Administration	758 378	0,05
		758 378	0,05
	Pays-Bas		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
68 134	Lyondell Basell Industries	6 283 999	0,41
		6 283 999	0,41
	Biens de consommation (2020 : néant)		
68 597	Stellantis	1 301 649	0,08
		1 301 649	0,08
	Services de consommation (2020 : 0,12 %)		
227 769	Koninklijke Ahold Delhaize	7 805 533	0,50
		7 805 533	0,50
	Finance (2020 : 1,02 %)		
10 809	EXOR Holdings	970 576	0,06
94 533	Groupe NN	5 118 213	0,33
		6 088 789	0,39
	Soins de santé (2020 : néant)		
55 934	Qiagen	3 116 162	0,20
		3 116 162	0,20
	Industrie (2020 : 0,50 %)		
41 835	Randstad Holding	2 856 388	0,18
		2 856 388	0,18
	Pétrole et gaz (2020 : 0,09 %)		
92 965	Royal Dutch Shell	2 042 320	0,13
		2 042 320	0,13

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Technologies (2020 : 0,14 %)		
684	ASML Holdings	549 703	0,04
		549 703	0,04
	Nouvelle-Zélande		
	Soins de santé (2020 : 0,25 %)		
31 856	Fisher & Paykel Healthcare	714 503	0,05
		714 503	0,05
	Pérou		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
	Philippines		
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
2 262 000	Metro Pacific	173 002	0,01
		173 002	0,01
	Pologne		
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
551 575	Polish Oil & Gas	862 178	0,06
69 218	Polski Koncern Naftowy Orlen	1 276 713	0,08
		2 138 891	0,14
	Qatar		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
266 962	Mesaieed Petrochemical	153 241	0,01
		153 241	0,01
	Finance (2020 : néant)		
100 100	Commercial Bank of Qatar	185 547	0,01
177 224	Qatar Islamic Bank	448 293	0,03
		633 840	0,04
	Industrie (2020 : néant)		
595 924	Qatar Gas Transport Company	540 112	0,03
312 290	Qatar Industries	1 328 583	0,09
		1 868 695	0,12
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
34 978	Qatar	175 610	0,01
		175 610	0,01
	Télécommunications (2020 : néant)		
242 962	Ooredoo QSC	468 441	0,03
		468 441	0,03

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Russie		
	Matériaux de base (2020 : 0,13 %)		
1 024	MMC Norilsk Nickel	311 652	0,02
		311 652	0,02
	Biens de consommation (2020 : néant)		
12 378	X5 Retail Group	323 699	0,02
		323 699	0,02
	Finance (2020 : 0,23 %)		
1 465 060	Sberbank of Russia	5 735 134	0,37
		5 735 134	0,37
	Pétrole et gaz (2020 : 0,35 %)		
1 707 048	Gazprom	7 812 621	0,50
2 499 842	Surgutneftegas	1 325 806	0,09
2 411 102	Surgutneftegas (Preference Shares)	1 236 953	0,08
		10 375 380	0,67
	Services aux collectivités (2020 : 0,06 %)		
11 188 538	Inter Rao Ues	637 321	0,04
		637 321	0,04
	Arabie saoudite		
	Matériaux de base (2020 : 0,32 %)		
76 541	Saudi Industrial Investment Group	635 056	0,04
		635 056	0,04
	Industrie (2020 : néant)		
11 288	Saudi Cement	164 762	0,01
		164 762	0,01
	Télécommunications (2020 : néant)		
150 361	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	482 193	0,03
		482 193	0,03
	Singapour		
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Services de consommation (2020 : 0,26 %)		
2 092 300	Genting Singapore	1 202 783	0,08
		1 202 783	0,08
	Finance (2020 : 0,02 %)		
103 800	Mapletree Commercial Trust**	153 989	0,01
286 100	Oversea-Chinese Banking	2 419 271	0,16
		2 573 260	0,17

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour (suite)		
	Industrie (2020 : néant)		
96 800	Venture	1 314 696	0,09
		1 314 696	0,09
	Afrique du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 0,23 %)		
38 130	African Rainbow Minerals	552 407	0,04
181 135	Harmony Gold Mining	755 864	0,05
285 935	Impala Platinum	4 031 039	0,26
17 470	Kumba Iron Ore	503 620	0,03
966 601	Sibanye Stillwater	2 973 691	0,19
		8 816 621	0,57
	Finance (2020 : 0,21 %)		
403 056	Growthpoint Properties	388 156	0,03
109 588	Standard Bank Group	961 367	0,06
		1 349 523	0,09
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
	Corée du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 0,62 %)		
1 254	Kumho Petro Chemical	175 112	0,01
1 731	Pohang Iron Steel	399 714	0,03
3 878	SK Chemicals	486 075	0,03
		1 060 901	0,07
	Biens de consommation (2020 : 1,55 %)		
17 794	Hyundai Motor	3 128 451	0,20
68 074	Kia Motors	4 707 199	0,31
		7 835 650	0,51
	Services de consommation (2020 : néant)		
1 606	BGF Retail	196 570	0,01
		196 570	0,01
	Finance (2020 : 0,18 %)		
105 045	Hana Financial Holdings	3 715 787	0,24
82 973	Industrial Bank of Korea	718 925	0,05
		4 434 712	0,29

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Industrie (2020 : 0,16 %)		
62 594	Pan Ocean	284 865	0,02
5 393	S-1	335 262	0,02
		620 127	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,16 %)		
	Technologies (2020 : 0,18 %)		
38 101	Samsung Electronics	2 509 618	0,17
259	SK C&C	54 687	0,00
		2 564 305	0,17
	Espagne		
	Finance (2020 : 0,05 %)		
219 768	CaixaBank	603 307	0,04
		603 307	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
413	Enagas	9 581	0,00
		9 581	0,00
	Suède		
	Services de consommation (2020 : néant)		
3 731	Evolution Gaming Group	530 030	0,03
		530 030	0,03
	Finance (2020 : 0,12 %)		
84 722	Kinnevik	3 020 155	0,20
		3 020 155	0,20
	Industrie (2020 : 0,11 %)		
59 345	Assa Abloy	1 810 400	0,12
67 526	Skanska	1 746 725	0,11
		3 557 125	0,23
	Technologies (2020 : néant)		
640 794	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7 062 723	0,46
		7 062 723	0,46
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 0,05 %)		
73 030	Clariant	1 522 878	0,10
1 698	EMS Chemie Holdings	1 902 714	0,12
		3 425 592	0,22

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,77 %)		
12 971	Coca-Cola HBC	448 877	0,03
5 817	Nestle	813 608	0,05
27 976	Swatch Group	4 147 270	0,27
		5 409 755	0,35
	Finance (2020 : 0,36 %)		
3 864	Partners Group Holding	6 414 202	0,42
19 583	UBS	352 909	0,02
		6 767 111	0,44
	Soins de santé (2020 : 0,95 %)		
10 875	Roche Holding	4 524 735	0,29
		4 524 735	0,29
	Industrie (2020 : 0,52 %)		
36 174	Adecco	1 850 089	0,12
6 823	Geberit	5 580 310	0,36
19 012	Kuehne + Nagel International	6 142 932	0,39
1 279	SGS	4 277 137	0,28
		17 850 468	1,15
	Technologies (2020 : 0,51 %)		
39 837	Garmin	5 424 604	0,35
60 564	Logitech	5 110 202	0,33
161 333	STMicroelectronics	7 957 000	0,52
		18 491 806	1,20
	Taïwan		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
35 000	Largan Precision	3 118 336	0,20
779 383	Pou Chen	933 840	0,06
		4 052 176	0,26
	Finance (2020 : 0,54 %)		
531 403	China Development Financial Holding (Preference Shares)	184 196	0,01
582 360	China Development Financials Holding	368 356	0,02
6 480 034	Chinatrust Financial Holding	6 077 886	0,40
		6 630 438	0,43
	Industrie (2020 : néant)		
55 701	Evergreen Marine	286 890	0,02
34 538	Yang Ming Marine Transport	151 050	0,01
		437 940	0,03

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Technologies (2020 : 1,82 %)		
433 000	Nanya Technology	1 222 297	0,08
700 168	Pegatron	1 748 712	0,11
607 146	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13 496 035	0,88
1 342 567	United Microelectronics	3 154 186	0,20
		19 621 230	1,27
	Thaïlande		
	Industrie (2020 : néant)		
270 300	Sri Trang Gloves Thailand	244 771	0,02
		244 771	0,02
	Turquie		
	Biens de consommation (2020 : néant)		
22 640	Ford Otomotiv Sanayi	405 925	0,03
		405 925	0,03
	Finance (2020 : 0,04 %)		
696 489	Turkiye Garanti Bankasi	591 083	0,03
466 265	Turkiye Is Bankasi	252 448	0,02
		843 531	0,05
	Télécommunications (2020 : néant)		
340 443	Turkcell Iletisim Hizmetleri	473 245	0,03
		473 245	0,03
	Émirats arabes unis		
	Finance (2020 : néant)		
768 030	Dubai Islamic Bank	1 124 951	0,07
420 458	Abu Dhabi Islamic Bank	786 416	0,05
		1 911 367	0,12
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 1,31 %)		
175 976	Evraz Group	1 433 918	0,09
45 794	Rio Tinto	3 152 666	0,21
		4 586 584	0,30
	Biens de consommation (2020 : 1,99 %)		
121 057	Burberry Group	2 980 076	0,20
65 438	Persimmon	2 531 344	0,16
		5 511 420	0,36

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,05 %)		
352 668	J Sainsbury	1 317 417	0,09
371 367	Kingfisher	1 701 642	0,11
24 889	Relx	809 736	0,05
		3 828 795	0,25
	Finance (2020 : 0,46 %)		
7 387	Admiral Group	315 868	0,02
909 622	M and G Prudential	2 457 915	0,16
227 723	Prudential	3 931 061	0,25
76 420	Segro	1 486 879	0,10
		8 191 723	0,53
	Soins de santé (2020 : 0,10 %)		
	Industrie (2020 : néant)		
39 320	Berkeley Group Holdings	2 543 021	0,16
40 782	Ferguson	7 238 833	0,48
40 876	Halma	1 771 664	0,11
31 146	Intertek Group	2 375 055	0,15
		13 928 573	0,90
	Technologies (2020 : 0,28 %)		
153 028	Auto Trader Group	1 533 789	0,10
18 476	Sage Group	213 362	0,01
		1 747 151	0,11
	États-Unis		
	Matériaux de base (2020 : 1,18 %)		
38 441	Celanese	6 460 394	0,41
86 793	Dow	4 922 899	0,32
45 403	RPM International	4 585 703	0,30
		15 968 996	1,03
	Biens de consommation (2020 : 5,03 %)		
49 696	Activision Blizzard	3 306 275	0,21
3 989	Brown-Forman	290 639	0,02
337 201	Ford Motor	7 003 665	0,45
79 927	General Motors	4 686 120	0,30
10 040	Lennar	1 166 246	0,08
97 676	LKQ	5 863 490	0,38
21 342	Lululemon Athletica	8 354 326	0,54

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
11 890	Mohawk Industries	2 166 120	0,14
91 428	Monster Beverage	8 780 745	0,57
51 535	NIKE	8 589 338	0,56
971	NVR	5 737 513	0,37
27 905	PepsiCo	4 847 378	0,31
13 948	Pool	7 894 568	0,51
5 586	Procter & Gamble	913 758	0,06
90 799	Pulte Group	5 190 071	0,34
18 883	Snap-on	4 067 021	0,26
14 628	Tesla Motors	15 458 578	1,00
		94 315 851	6,10
	Services de consommation (2020 : 6,16 %)		
7 789	Amazon.com	25 971 174	1,69
78 576	Best Buy	7 983 322	0,52
33 772	Cardinal Health	1 738 920	0,11
41 435	Comcast	2 085 424	0,13
47 865	Copart	7 257 291	0,47
67 968	CVS Caremark	7 011 579	0,45
102 271	eBay	6 801 021	0,44
27 607	Home Depot	11 457 181	0,74
111 641	Johnson Controls	9 077 530	0,59
62 829	Kroger	2 843 641	0,18
3 440	NetFlix	2 072 394	0,13
3 050	O'Reilly Automotive	2 154 002	0,14
17 964	Ross Stores	2 052 926	0,13
64 316	TJX Cos	4 882 871	0,32
45 132	Wal-Mart Stores	6 530 149	0,42
		99 919 425	6,46
	Finance (2020 : 7,25 %)		
4 748	Alleghany	3 169 717	0,20
10 679	Allstate	1 256 384	0,08
101 548	Ally Financial	4 834 700	0,31
18 685	American Express	3 056 866	0,20
8 508	American Financial Group	1 168 318	0,08
12 498	Ameriprise Financial	3 770 147	0,24
99 211	Bank of America	4 413 897	0,29

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
53 010	Berkshire Hathaway	15 849 990	1,03
53 202	Capital One Financial	7 719 078	0,50
112 292	Carrier Global	6 090 718	0,39
38 455	Discover Financial Services	4 443 860	0,29
11 366	Equity Residential	1 028 623	0,07
56 008	JPMorgan Chase & Co	8 868 867	0,57
19 576	Mastercard	7 034 048	0,45
17 875	Mid-America Apartment Communities	4 101 240	0,27
93 902	Principal Financial Group	6 791 932	0,44
24 328	Public Storage	9 112 296	0,59
64 799	Raymond James Financial	6 505 820	0,42
80 596	Realty Income	5 769 868	0,37
53 490	Regency Centers	4 030 472	0,26
41 954	SEI Investments	2 556 677	0,17
155 917	Synchrony Financial	7 232 990	0,47
9 907	Ventas	506 446	0,03
8 474	VICI Properties	255 152	0,02
56 591	Visa	12 263 836	0,79
142 168	Western Union	2 536 277	0,16
13 297	WP Carey	1 091 019	0,07
		135 459 238	8,76
	Soins de santé (2020 : 7,89 %)		
33 371	Amgen	7 507 474	0,49
2 148	Anthem	995 684	0,06
64 618	Baxter International	5 546 809	0,36
7 779	Bio-Rad Laboratories	5 877 579	0,38
18 254	Cigna	4 191 666	0,27
7 826	Humana	3 630 168	0,23
6 761	Illumina	2 572 155	0,17
4 527	IQVIA	1 277 248	0,08
25 477	Johnson & Johnson	4 358 350	0,28
18 845	Pfizer	1 112 797	0,07
376	Resmed	97 940	0,01
26 190	Seagen	4 048 974	0,26
20 113	Thermo Fisher Scientific	13 420 198	0,87
17 417	UnitedHealth Group	8 745 772	0,57
21 469	Waters	7 999 349	0,52
		71 382 163	4,62

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (2020 : 4,08 %)		
49 886	Agilent Technologies	7 964 300	0,51
15 757	Ametek	2 316 909	0,15
46 601	AO Smith	4 000 696	0,26
25 127	Arrow Electronics	3 373 802	0,22
33 109	Booz Allen Hamilton Holding	2 807 312	0,18
61 824	Cognex	4 807 434	0,31
11 587	Eaton	2 002 465	0,13
52 431	Expeditors International of Washington	7 040 959	0,46
131 154	Fastenal	8 401 725	0,54
25 331	FedEx	6 551 610	0,42
48 239	Fortune Brands Home & Security	5 156 749	0,33
14 044	Huntington Ingalls Industies	2 622 577	0,17
40 754	Keysight	8 416 109	0,55
1 896	Lennox International	614 987	0,04
86 474	Masco	6 072 204	0,39
5 248	Mettler Toledo International	8 906 958	0,58
19 543	Paychex	2 667 619	0,17
39 225	PerkinElmer	7 886 578	0,51
39 175	Robert Half International	4 368 796	0,28
12 095	United Rentals	4 019 047	0,26
		99 998 836	6,46
	Pétrole et gaz (2020 : 0,36 %)		
1 460	Cheniere Energy	148 073	0,01
21 730	Chevron	2 550 016	0,16
10 247	EOG Resources	910 241	0,06
70 918	Exxon Mobil	4 339 472	0,28
416 950	Kinder Morgan	6 612 827	0,43
		14 560 629	0,94
	Technologies (2020 : 20,35 %)		
364	Adobe	206 410	0,01
9 482	Advanced Micro Devices	1 364 460	0,09
56 746	Akamai Technologies	6 641 552	0,43
14 870	Alphabet	43 053 786	2,78
340 412	Apple	60 446 959	3,91
20 767	Broadcom	13 818 569	0,89
29 473	Cadence Design System	5 492 294	0,36
192 909	Cisco Systems	12 224 643	0,79

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
101 737	Cognizant Technology Solutions	9 026 107	0,58
62 900	FaceBook	21 156 415	1,37
436 834	Hewlett Packard	6 888 872	0,45
236 303	Intel	12 169 604	0,79
54 462	International Business Machines	7 279 391	0,47
2 390	Intuit	1 537 296	0,10
112 733	Micron Technology	10 501 079	0,68
158 636	Microsoft	53 352 460	3,45
12 998	Monolithic Power Systems	6 412 303	0,41
12 335	NortonLifeLock	320 463	0,02
42 276	NVIDIA	12 433 794	0,80
109 453	Oracle	9 545 396	0,62
38 885	Qorvo	6 081 225	0,39
2 344	Qualcomm	428 647	0,03
50 804	Skyworks Solutions	7 881 733	0,51
50 212	Teradyne	8 211 168	0,53
59 208	Texas Instruments	11 158 932	0,72
7 265	Western Digital	473 751	0,03
954	Zoom Video Communications	175 450	0,01
		328 282 759	21,22
	Télécommunications (2020 : 0,78 %)		
76 027	AT&T.	1 870 264	0,12
199 554	Verizon Communications	10 368 826	0,67
		12 239 090	0,79
	Services aux collectivités (2020 : 0,60 %)		
140 384	Exelon	8 108 580	0,52
85 639	NRG Energy	3 689 328	0,24
223 129	PPL	6 707 258	0,43
151 936	Vistra Energy	3 459 583	0,22
		21 964 749	1,41
	Total des actions (2020 : 97,97 %)*	1 504 765 578	97,30

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,05 %)* **		
15	CME S&P 500 EMINI Future Mar 22	56 488	0,01
315	ICF MSCI INDIA FUTURE Mar 22	498 834	0,03
11	NYF MSCI EAFE Mar 22	25 552	0,00
11	NYF MSCI Emerging Market Mar 22	1 342	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 37 333 598 USD)	582 216	0,04
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 505 347 794	97,34
	Liquidités et autres actifs nets	41 205 951	2,66
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	1 546 553 745	100,00

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 504 548 292	97,25
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	217 286	0,01
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	582 216	0,04
Autres actifs	41 791 771	2,70
Total des actifs	1 547 139 565	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 3 tel que mentionné ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans EMS Chemie Holdings ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Folli Follie et Mapletree Commercial Trust ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Folli Follie et Topicus.com ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Japon	5,22	7,57
États-Unis	57,79	53,68
Autres*	34,29	31,01
	97,30	92,26

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 7,48 %)		
109 000	Aluminium Corp Of China	104 388	0,18
184 992	Baoshan Iron & Steel	208 293	0,35
3 500	Beijing Easpring Material Technology	47 813	0,08
3 455	Changchun High & New Technolog Industry Group	147 457	0,25
6 778	Chengxin Lithium Group	61 768	0,10
14 400	Chifeng Jilong Gold Mining	33 741	0,06
8 400	China Minmetals Rare Earth	51 544	0,09
144 400	China Molybdenum	126 709	0,21
30 200	China Northern Rare Earth Group High-Tech	217 510	0,37
55 600	China Shenhua Energy	196 902	0,33
16 900	CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide	33 460	0,06
5 919	Do-Fluoride New Materials	41 876	0,07
19 600	ENN Natual Gas	56 590	0,10
7 901	Guangzhou Tinci Materials Technology	142 450	0,24
8 700	Hangzhou Oxygen Plant Group	41 058	0,07
34 530	Hengyi Petrochemical	57 667	0,10
93 000	Hesteel	35 977	0,06
9 300	Hubei Xingfa Chemicals Group	55 399	0,09
52 900	Hunan Valin Steel	42 509	0,07
381 000	Inner Mongolia BaoTou Steel Union	167 162	0,28
73 200	Inner Mongolia Junzheng Energy	60 203	0,10
29 083	Inner Mongolia Yuan Xing Energy	33 386	0,06
2 700	Jiangsu Yangnong Chemical	55 706	0,09
4 000	Jiangsu Yoke Technology	51 058	0,09
17 919	Jiangxi Copper	62 923	0,11
9 578	Jiangxi Ganfeng Lithium	215 160	0,36
55 600	JPMF Guangdong	64 352	0,11
22 100	Kingfa Sci & Tech	43 720	0,07
19 400	Lomon Billions Group	87 222	0,15
17 100	Luxi Chemical Group	41 035	0,07
50 608	Ningxia Baofeng Energy Group	138 158	0,23
77 300	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources	47 286	0,08
84 516	Rongsheng Petro Chemical	241 358	0,40
81 500	Shaanxi Coal Industry	156 360	0,26

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
31 269	Shandong Gold Mining	92 543	0,16
16 920	Shandong Hualu Hengsheng Chemical	83 282	0,14
103 400	Shandong Nanshan Aluminum	76 586	0,13
23 218	Shandong Sun Paper Industry	41 952	0,07
5 932	Shanghai Putailai New Energy Technology	149 824	0,25
26 100	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	46 421	0,08
46 900	Shanxi Taigang Stainless Steel	51 922	0,09
35 380	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power	46 012	0,08
14 442	Shenghe Resources Holding	44 559	0,07
3 400	Shenzhen Capchem Technology	60 418	0,10
76 600	Sichuan Hebang Biotechnology	41 076	0,07
48 900	Sinopec Shanghai Petrochemical	32 067	0,05
3 160	Skshu Paint	69 148	0,12
13 300	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	56 680	0,10
38 600	Tianshan Aluminum Group	49 471	0,08
7 300	Tibet Summit Resources	43 233	0,07
19 400	Tongkun Group	64 615	0,11
81 600	Tongling Nonferrous Metals Group	44 656	0,08
26 600	Transfar Zhilian	36 392	0,06
26 200	Wanhua Chemical Group	416 131	0,69
4 500	Weihai Guangwei Composites	59 783	0,10
3 463	Western Superconducting Technologies	52 791	0,09
11 000	Xiamen Tungsten	39 146	0,07
20 400	Xinjiang Zhongtai Chemical	30 604	0,05
20 635	Yanzhou Coal Mining	76 354	0,13
27 280	Yintai Gold	37 666	0,06
3 200	YongXing Special Materials Technology	74 487	0,13
11 500	Yuan Longping High-tech Agriculture	42 064	0,07
27 000	Yunnan Aluminium	47 427	0,08
14 400	Yunnan Tin	44 225	0,07
3 840	Zhejiang Dingli Machinery	48 466	0,08
10 325	Zhejiang Huayou Cobalt	179 107	0,30
22 247	Zhejiang Juhua	45 165	0,08
27 200	Zhejiang Longsheng Group	54 023	0,09

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
30 300	Zhejiang Sanhua Property	120 551	0,20
14 180	Zhejiang Satellite Petrochemical	89 263	0,15
14 112	Zhejiang Weixing New Building Materials	53 971	0,09
7 083	Zhejiang Yongtai Technology	57 040	0,10
22 460	Zibo Qixiang Tengda Chemical	37 086	0,06
171 700	Zijin Mining Group	261 909	0,43
		6 166 316	10,37
	Biens de consommation (2020 : 25,11 %)		
6 500	Angel Yeast	61 698	0,10
3 459	Anhui Gujing Distillery	132 724	0,22
5 000	Anhui Kouzi Distillery	55 724	0,09
5 300	Anhui Yingjia Distillery	57 884	0,10
10 746	AVIC Aero-Engine Controls	51 169	0,09
31 900	Beijing Dabeinong Technology	52 623	0,09
542	Beijing Roborock Technology	69 294	0,12
6 800	Beijing Shunxin Agriculture	40 827	0,07
15 200	BYD	640 886	1,08
14 700	By-health	62 323	0,10
12 300	C&S Paper	32 321	0,05
4 400	Chacha Food	42 457	0,07
2 400	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	77 087	0,13
3 900	Chongqing Brewery	92 804	0,16
52 940	Chongqing Changan Automobile	126 459	0,21
8 200	Chongqing Fuling Zhacai Group	48 743	0,08
19 510	Contemporary Amperex Technology	1 804 024	3,03
4 100	Ecovacs Robotics	97 325	0,16
26 600	FAW Jiefang Group	43 043	0,07
29 441	Foshan Haitian Flavouring & Food	486 636	0,82
2 000	Fu Jian Anjoy Foods	53 712	0,09
10 000	Fujian Sunner Development	38 009	0,06
16 800	Fuyao Glass Industry Group	124 539	0,21
18 400	Great Wall Motor	140 451	0,24
13 800	Guangdong Haid Group	159 071	0,27
5 506	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	70 480	0,12
53 100	Haier Smart Home	249 591	0,42
9 900	Hang Zhou Great Star Industrial	47 499	0,08

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
16 500	Heilongjiang Agriculture	37 779	0,06
23 627	Henan Shuanghui	117 224	0,20
26 100	HUAYU Automotive Systems	116 154	0,20
3 800	Huizhou Desay Sv Automotive	84 563	0,14
51 008	Inner Mongolia Yili Industrial Group	332 564	0,56
5 400	Jason Furniture Hangzhou	65 523	0,11
10 572	Jiangsu King's Luck Brewery	90 441	0,15
12 576	Jiangsu Yanghe Brewery	325 779	0,55
26 800	Jiangxi Zhengbang Technology	40 712	0,07
2 700	JiuGui Liquor	90 226	0,15
4 800	Juewei Food	51 578	0,09
18 300	Kuang Chi Technology	69 095	0,12
10 501	Kweichow Moutai	3 385 262	5,69
12 136	Luzhou Laojiao	484 501	0,81
6 400	Mianyang Fulin Precision	29 589	0,05
43 879	Muyuan Foods	368 197	0,62
36 100	New Hope Liuhe	86 346	0,15
10 600	Ningbo Joyson Electronic	36 622	0,06
9 100	Ningbo Tuopu Group	75 845	0,13
4 360	Oppein Home Group	101 131	0,17
129 087	Power Construction	164 022	0,28
1 693	Proya Cosmetics	55 459	0,09
3 681	Raytron Technology	45 481	0,08
64 807	SAIC Motor	210 247	0,35
25 400	Sailun Group	59 076	0,10
11 001	Shandong Linglong Tyre	63 231	0,11
6 180	Shanghai Bairun Investment	58 145	0,10
5 800	Shanghai Jahwa United	36 857	0,06
10 133	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	503 188	0,85
4 117	Sichuan Swellfun	77 684	0,13
8 600	Toly Bread	38 408	0,06
37 500	Tongwei	265 134	0,45
5 900	Tsingtao Brewery	91 853	0,15
52 985	Wens Foodstuffs Group	160 479	0,27
44 900	Wuchan Zhongda Group	41 800	0,07

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
17 537	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technolog Group	74 516	0,13
32 494	Wuliangye Yibin	1 137 767	1,91
6 700	Xiamen Intretech	35 855	0,06
12 000	Yihai Kerry Arawana Holdings	118 754	0,20
42 400	Youngor Group	45 940	0,08
64 340	Zhejiang Century Huatong Group	84 889	0,14
3 142	Zhejiang HangKe Technology	53 155	0,09
21 320	Zhejiang NHU	104 336	0,18
3 200	Zhuzhou Hongda Electronics	50 352	0,08
		14 525 162	24,43
	Services de consommation (2020 : 5,98 %)		
53 100	Air China	76 238	0,13
9 300	Apeloa Pharmaceutical	51 319	0,09
4 500	Beijing BDStar Navigation	27 775	0,05
23 594	Beijing Enlight Media	47 677	0,08
22 600	Chengtun Mining Group	38 134	0,06
75 997	China Eastern Airlines	61 667	0,10
16 309	China International Travel Service	562 719	0,94
8 800	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	47 383	0,08
87 973	China Southern Airline	94 212	0,16
12 996	Da An Gene Co Ltd of Sun Yat-Sen University	40 997	0,07
7 040	DaShenLin Pharmaceutical Group	46 619	0,08
121 847	Focus Media Information	156 930	0,25
8 500	Hangzhou Robam Appliances	48 147	0,08
14 693	Huadong Medicine	92 885	0,16
38 500	Huafon Chemical	63 208	0,11
16 150	Hualan Biological Engineering	74 006	0,12
8 100	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply	48 149	0,08
15 588	Mango Excellent	140 264	0,24
15 051	Perfect World	48 071	0,08
7 800	Shanghai Jinjiang International Hotels	71 879	0,12
7 600	Shanghai M&G Stationery	77 099	0,13
58 000	Shanghai RAAS Blood Products	62 204	0,10
29 200	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group	47 296	0,08
37 500	Shenzhen MTC	28 660	0,05
67 400	Shenzhen Overseas Chinese Town	74 617	0,13

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
7 673	Shenzhen Sunway Communication	30 552	0,05
15 220	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical	46 911	0,08
80 900	Suning.com	52 415	0,09
116 700	TCL Technology Group	113 231	0,19
13 200	Walvax Biotechnology	116 659	0,20
17 660	Winning Health Technology Group	46 545	0,08
5 838	Yifeng Pharmacy Chain	50 594	0,09
73 528	Yonghui Superstores	46 829	0,08
23 300	Zhejiang Semir Garment	28 323	0,05
4 550	Zhejiang Supor	44 534	0,07
		2 704 748	4,55
	Finance (2020 : 20,00 %)		
626 700	Agricultural Bank of China	289 744	0,49
174 780	Bank of Beijing	122 034	0,21
32 400	Bank of Changsha	39 793	0,07
31 100	Bank of Chengdu	58 688	0,10
295 600	Bank of China	141 779	0,24
328 281	Bank of Communications	237 988	0,40
49 492	Bank of Hangzhou	99 777	0,17
122 770	Bank of Jiangsu	112 556	0,19
83 300	Bank of Nanjin	117 371	0,20
57 996	Bank of Ningbo	349 122	0,59
117 924	Bank of Shanghai	132 221	0,22
3 000	Beijing United Information Technology	50 715	0,09
15 549	BOC International China	32 888	0,06
28 900	Caitong Securities	50 537	0,08
81 909	China Construction Bank	75 481	0,13
344 800	China Everbright Bank	180 017	0,30
35 300	China Galaxy Securities	62 117	0,10
20 900	China Great Wall Securities	42 562	0,07
9 300	China International Capital	71 706	0,12
22 853	China Life Insurance	108 137	0,18
172 769	China Merchants Bank	1 323 402	2,22
62 589	China Merchants Securities	173 720	0,29
295 812	China Minsheng Banking	181 421	0,31
57 538	China Pacific Insurance	245 387	0,41
80 804	China Vanke	251 089	0,42

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
137 057	China Zheshang Bank	75 436	0,13
75 800	Chongqing Rural Commercial Bank	45 892	0,08
89 494	CITIC Securities	371 681	0,63
36 400	CSC Financial	167 431	0,28
26 312	Dongxing Securities	48 122	0,08
32 309	Everbright Securities	75 856	0,13
37 900	First Capital Securities	43 627	0,07
38 400	Gemdale	78 321	0,13
48 700	GF Securities	188 319	0,32
72 955	Greenland Holdings	49 791	0,08
58 400	Guanghui Energy	60 062	0,10
26 835	Guangzhou Yuexiu Financial	36 713	0,06
17 200	Guolian Securities	37 786	0,06
63 400	Guotai Junan Securities	178 364	0,30
80 400	Haitong Securities	155 008	0,26
62 101	Huatai Securities	173 440	0,29
23 700	Huaxi Securities	36 711	0,06
105 931	Huaxia Bank	93 287	0,16
528 600	Industrial & Commercial Bank of China	384 872	0,65
173 835	Industrial Bank	520 489	0,88
48 200	Jinke Properties Group	33 957	0,06
6 900	Lakala Payment	31 489	0,05
31 700	Nanjing securities	49 402	0,08
17 260	New China Life Insurance	105 530	0,18
48 500	Orient Securities	112 421	0,19
58 700	People s Insurance Company Group of China	43 385	0,07
162 045	Ping An Bank	419 953	0,71
90 760	Ping An Insurance	719 480	1,21
100 403	Poly Developments and Holdings Group	246 782	0,42
224 400	Postal Savings Bank of China	179 970	0,30
50 100	Qingdao Rural Commercial Bank	30 411	0,05
35 814	Risesun Real Estate Development	24 499	0,04
55 288	SDIC Capital	71 468	0,12
49 080	Sealand Securities	31 722	0,05
18 630	Seazen Holdings	85 342	0,14
13 920	Shanghai Lingang Holdings	32 551	0,05
245 496	Shanghai Pudong Development Bank	329 307	0,55

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
13 500	Shanghai Zhangjiang Hi-Tech Park Development	31 972	0,05
190 455	Shenwan Hongyuan Group	153 345	0,26
25 449	Sinolink Securities	45 343	0,08
23 274	Songcheng Performance Development	52 411	0,09
56 900	Southwest Securities	47 334	0,08
74 200	Tianfeng Securities	47 257	0,08
50 400	Zhejiang China Commodities City Group	38 440	0,06
33 500	Zheshang Securities	69 433	0,12
48 200	Zhongtai Securities	75 570	0,13
		10 480 234	17,63
	Soins de santé (2020 : 9,18 %)		
45 046	Aier Eye Hospital	299 501	0,50
1 991	Asymchem Laboratories Tianjin	136 197	0,23
4 530	Autobio Diagnostics	39 223	0,07
11 760	Beijing Tiantan Biological Products	53 557	0,09
3 400	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	118 430	0,20
3 600	Betta Pharmaceuticals	45 194	0,08
3 534	BGI Genomics	48 794	0,08
756	CanSino Biologics	35 612	0,06
6 985	China National Medicines	34 634	0,06
13 335	Chongqing Zhifei Biological Products	261 288	0,44
5 898	Dong-E-E-Jiao	45 215	0,08
12 117	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	65 167	0,11
3 800	Guangzhou Kingmed Diagnostics	66 552	0,11
3 218	Hangzhou Tigermed Consulting	64 673	0,11
13 900	Humanwell Healthcare Group	49 226	0,08
1 715	Imeik Technology Development	144 586	0,24
4 200	Intco Medical Technology	38 202	0,06
6 870	Jafron Biomedical	57 583	0,10
53 616	Jiangsu Hengrui Medicine	427 559	0,72
15 500	Joincare Pharmaceutical Group Industry	31 297	0,05
2 640	Joinn Laboratories China	47 922	0,08
16 900	Jointown Pharmaceutical	39 120	0,07
3 360	Laobaixing Pharmacy Chain	26 091	0,04
15 100	Lepu Medical Technology Beijing	53 736	0,09
5 540	Livzon Pharmaceutical Group	35 031	0,06
33 400	Meinian Onehealth Healthcare	41 231	0,07

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
9 593	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical	63 359	0,11
7 369	Ovctek China	66 482	0,11
1 600	PharmaBlock Sciences Nanjing	35 771	0,06
5 500	Pharmaron Beijing	122 186	0,21
9 909	Shandong Buchang Pharmaceuticals	32 864	0,06
16 719	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	128 671	0,22
5 631	Shanghai Junshi Biosciences	59 311	0,10
483	Shanghai Medicilon	36 883	0,06
16 226	Shanghai Pharmaceuticals Holding	50 701	0,09
5 648	Shenzhen Kangtai Biological Products	87 522	0,15
10 244	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	613 443	1,02
5 300	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	36 714	0,06
8 940	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals	38 408	0,06
12 451	Sichuan Kelun Pharmaceutical	37 065	0,06
2 731	Topchoice Medical	85 464	0,14
21 416	WuXi AppTec	399 354	0,67
10 519	Yunnan Baiyao Group	173 110	0,29
5 000	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	343 723	0,58
12 400	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	42 237	0,07
7 200	Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutica	63 700	0,11
4 700	Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical	42 351	0,07
		4 864 940	8,18
	Industrie (2020 : 18,99 %)		
59 064	360 Security Technology	118 146	0,20
22 401	AECC Aviation Power	223 550	0,38
33 800	Anhui Conch Cement	214 205	0,36
4 569	Anhui Honglu Steel Construction Group	38 469	0,06
76 900	Avic Capital	48 009	0,08
32 200	AVIC Electromechanical Systems	92 057	0,15
5 002	AVIC Helicopter	63 164	0,11
75 300	BBMG	33 630	0,06
14 427	Beijing New Building Materials	81 289	0,14
344 600	Beijing-Shanghai High Speed Railway	261 740	0,44
312 534	BOE Technology Group	248 197	0,42
24 100	CECEP Solar Energy	42 447	0,07
47 573	Changjiang Securities	56 408	0,09
15 044	Chaozhou Three-Circle Group	105 513	0,18

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
22 900	China Baoan Group	51 965	0,09
37 300	China CSSC Holdings	145 410	0,24
33 161	China Jushi	94 909	0,16
65 539	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings	137 488	0,23
50 900	China National Chemical Engineering	96 052	0,16
168 800	China Railway Group	153 695	0,26
63 026	China Railway Signal & Communication	49 358	0,08
68 800	China Shipping Development	35 162	0,06
349 800	China State Construction Engineering	275 041	0,46
4 108	China Zhenhua Group	80 286	0,14
31 300	COSCO SHIPPING Energy Transportation	29 139	0,05
105 730	COSCO Shipping Holdings	310 753	0,52
203 100	CRRC	194 507	0,33
23 100	Dongfang Electric	77 811	0,13
31 152	Fangda Carbon New Material	53 006	0,09
11 900	Flat Glass Group	108 426	0,18
68 000	Founder Securities	83 836	0,14
41 400	GEM	67 383	0,11
28 576	GoerTek	243 112	0,41
2 700	Guangdong Kinlong Hardware Products	77 102	0,13
53 400	Guosen Securities	96 403	0,16
37 430	Guoyuan Securities	45 323	0,08
8 040	Hangzhou First Applied Material	165 060	0,28
5 800	Hefei Meiya Optoelectronic	34 167	0,06
48 863	Hengli Petrochemical	176 502	0,30
12 500	Huaxin Cement	37 938	0,06
53 400	Industrial Securities	82 967	0,14
26 200	Jiangsu Eastern Shenghong Co	79 683	0,13
11 020	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	141 756	0,24
6 800	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial	40 603	0,07
40 492	Lens Technology	146 328	0,25
22 057	Leyard Optoelectronic	35 553	0,06
1 200	Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing	33 686	0,06
58 657	Luxshare Precision	453 829	0,75
150 400	Metallurgical Corporation of China	90 585	0,15
16 400	Ming Yang Smart Energy Group	67 312	0,11

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
10 600	Nanyang Topsec Technologies Group	31 955	0,05
46 237	NARI Technology	291 060	0,49
4 320	NAURA Technology Group	235 747	0,40
8 799	Ninestar	66 085	0,11
18 200	Northeast Securities	25 129	0,04
24 200	Groupe OFILM	36 914	0,06
71 471	Sany Heavy Industry	256 255	0,43
41 091	SF Holdings	445 348	0,75
80 400	Shanghai Construction	45 516	0,08
102 600	Shanghai Electric Group	78 414	0,13
653	Shanghai Friendess Electronic Technology	39 582	0,07
8 258	Shanghai International Airport	60 633	0,10
81 675	Shanghai International Port Group	70 385	0,12
34 200	Shanxi Meijin Energy	87 288	0,15
32 420	Shanxi Securities	33 648	0,06
19 600	Shengyi Technology	72 586	0,12
34 040	Shenzhen Energy Group	43 359	0,07
1 900	Shenzhen Kedali Industry	47 907	0,08
6 500	Shenzhen Senior Technology Material	37 544	0,06
7 000	Shenzhen Sunlord Electronics	42 028	0,07
39 800	Sichuan Road & Bridge	75 356	0,13
6 300	Sieyuan Electric	48 753	0,08
13 500	Sinoma Science & Technology	72 223	0,12
39 500	Sinotrans	27 828	0,05
45 524	Soochow Securities	63 428	0,11
14 000	Sunwoda Electronic	92 819	0,16
910	Suzhou Maxwell Technologies	91 915	0,15
30 900	TBEA	102 870	0,17
26 900	Tianjin Zhonghuan Semiconductor	176 611	0,30
22 100	Tianma Micro-electronics	45 249	0,08
26 200	Tianshui Huatian Technology	52 366	0,09
23 620	Tsinghua Unisplendour	84 874	0,14
5 100	Unigroup Guoxin Microelectronics	180 451	0,30
56 400	Weichai Power	158 671	0,27
37 840	Western Securities	48 021	0,08
6 900	Westone Information Industry	60 699	0,10

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
21 500	Wuhu Token Science	44 899	0,08
17 530	WUS Printed Circuit Kunshan	45 706	0,08
6 522	Wuxi Lead Intelligent Equipment	76 276	0,13
2 325	Wuxi Shangji Automation	61 051	0,10
64 900	XCMG Construction Machinery	61 134	0,10
25 822	Xiamen C&D	36 830	0,06
1 778	Xiamen Faratronic	64 979	0,11
28 730	Xinjiang Goldwind Science & Technology	74 411	0,13
7 340	Yantai Eddie Precision Machinery	36 844	0,06
25 000	YTO Express Group	65 576	0,11
23 170	Yunda Holding	74 549	0,13
7 400	Yunnan Energy New Material	291 389	0,49
44 300	Zhefu Holding Group	49 601	0,08
17 877	Zhejiang Chint Electrics	151 499	0,25
11 100	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	121 315	0,20
6 900	Zhongji Innolight	46 115	0,08
21 100	Zhuzhou Kibing Group	56 740	0,10
60 900	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	68 666	0,12
		10 576 057	17,79
	Pétrole et gaz (2020 : 2,28 %)		
12 400	Avary Holding Shenzhen	82 738	0,14
13 900	Beijing Sinnet Technology	32 438	0,05
265 696	China Petroleum & Chemical	176 739	0,30
86 371	East Money Information	504 042	0,84
15 784	Eve Energy	293 338	0,49
1 967	Ginlong Technologies	71 624	0,12
4 600	Hithink RoyalFlush Information	104 586	0,18
13 300	JA Solar Technology	193 883	0,33
38 320	Offshore Oil Engineering	27 780	0,05
181 200	PetroChina	139 910	0,24
8 600	Riyue Heavy Industry	44 562	0,07
2 800	Shenzhen SC New Energy Technology	50 328	0,08
9 800	Sichuan New Energy Power	40 886	0,07
9 500	Sichuan Yahua Industrial Group	42 816	0,07
12 200	Sungrow Power Supply	279 721	0,47
8 400	Yantai Jereh Oilfield Services Group	52 838	0,09
2 000	Youngy	40 934	0,07
		2 179 163	3,66

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (2020 : 7,05 %)		
14 000	Addsino	36 767	0,06
5 241	Advanced Micro-Fabrication Equipment	104 341	0,18
3 795	Autel Intelligent Technology	47 385	0,08
5 680	Beijing E-Hualu Information Technology	31 575	0,05
3 008	Beijing Kingsoft Office Software	125 352	0,21
10 200	Beijing Kunlun Tech	37 133	0,06
28 500	Beijing Originwater Technology	32 224	0,05
7 515	Beijing Shiji Information Technology	33 964	0,06
2 000	Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology	56 436	0,09
25 000	China Greatwall Technology Group	55 669	0,09
14 200	China TransInfo Technology	33 384	0,06
12 000	Dawning Information Industry	52 027	0,09
28 100	DHC Software	34 467	0,06
10 500	Fiberhome Telecommunication Technologies	29 688	0,05
600	G-bits Network Technology Xiamen	39 803	0,07
51 523	GCL System Integration Technology	30 789	0,05
14 760	Giant Network Group	27 784	0,05
5 584	Gigadevice Semiconductor Beijing	154 417	0,26
21 500	GRG Banking Equipment	40 234	0,07
21 300	Guangzhou Haige Communications	36 577	0,06
10 526	Guoxuan High-Tech	84 833	0,14
11 315	Hangzhou Silan Microelectronics	96 441	0,16
19 100	Hengtong Optic-Electric	45 414	0,08
6 100	Hongfa Technology	71 599	0,12
3 502	Hoshine Silicon Industry	72 677	0,12
9 310	Huagong Tech	40 789	0,07
12 105	Hundsun Technologies	118 308	0,20
19 118	Iflytek	157 867	0,27
4 000	Ingenic Semiconductor	84 289	0,14
11 856	Inspur Electronic Information	66 803	0,11
15 200	Groupe JCET	74 147	0,12
24 900	Jiangsu Zhongtian Technology	66 410	0,11
45 268	LONGi Green Energy Technology	613 630	1,02
2 813	Maxscend Microelectronics	144 564	0,24
6 191	Montage Technology	81 654	0,14
17 189	National Silicon Industry Group	69 793	0,12
19 400	NavInfo	48 568	0,08

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
3 550	Sangfor Technologies	106 628	0,18
2 037	SG Micro	98 982	0,17
9 200	Shai Baosight Software	88 006	0,15
3 880	Shennan Circuits	74 329	0,13
3 800	Shenzhen Goodix Technology	64 401	0,11
21 627	Shenzhen Inovance Technology	233 307	0,39
14 300	Shenzhen Kaifa Technology	35 620	0,06
1 340	StarPower Semiconductor	80 286	0,14
4 661	Suzhou TA&A Ultra Clean Technology	59 371	0,10
3 700	Thunder Software Technology	80 539	0,14
11 500	TongFu Microelectronics	35 138	0,06
14 000	Universal Scientific Industrial Shanghai	35 357	0,06
7 239	Will semiconductor	353 774	0,59
19 918	Wuhan Guide Infrared	75 831	0,13
27 098	Yonyou Network Technology	152 896	0,26
24 800	Zhejiang Dahua Technology	91 571	0,15
32 783	ZTE	172 704	0,29
		4 816 542	8,10
	Télécommunications (2020 : 0,98 %)		
257 200	China United Network Communications	158 954	0,27
60 700	Foxconn Industrial Internet	113 782	0,19
5 471	Shenzhen Transsion Holdings	134 989	0,23
6 600	Tianjin 712 Communication & Broadcasting	44 941	0,08
10 394	Wingtech Technology	211 344	0,35
7 386	Yealink Network Technology	94 604	0,16
		758 614	1,28
	Services aux collectivités (2020 : 1,66 %)		
38 434	CECEP Wind Power	39 346	0,07
121 200	China National Nuclear Power	158 193	0,27
198 803	China Yangtze Power	709 670	1,19
146 700	GD Power Development	73 130	0,12
61 300	Huadian Power International	51 573	0,08
60 882	Huaneng Power International	92 773	0,16

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services aux collectivités (suite)		
57 700	SDIC Power Holdings	104 075	0,18
31 746	Sichuan Chuantou Energy	62 403	0,10
14 241	Titan Wind Energy Suzhou	43 424	0,07
10 400	Zhejiang Weiming Environment Protection	59 744	0,10
		1 394 331	2,34
	Total des actions (2020 : 98,71 %)*	58 466 107	98,33
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,04 %)		
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	58 466 107	98,33
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : néant)		
64	SGX FTSE CHINA A50 Future Jan 22	(16 896)	(0,03)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 004 736 USD)	(16 896)	(0,03)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(16 896)	(0,03)
	Liquidités et autres actifs nets	1 012 302	1,70
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	59 461 513	100,00

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	58 466 107	98,27
Autres actifs	1 027 933	1,73
Total des actifs	59 494 040	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Chine	98,33	98,71
	98,33	98,71

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 3,05 %)		
20 411	Asahi Kasei	191 605	0,15
1 466	Daicel	10 121	0,01
2 369	DIC	59 577	0,05
418	Dowa Holdings	17 551	0,01
1 210	Hitachi Metals	22 392	0,02
4 437	JFE Holdings	56 525	0,04
4 922	JSR	186 998	0,15
888	Kansai Paint	19 278	0,01
3 498	Kobe Steel	17 527	0,01
2 354	Kuraray	20 422	0,02
572	Lintec	13 089	0,01
7 862	Mitsubishi Chemical Holdings	58 169	0,05
2 506	Mitsubishi Gas Chemical	42 392	0,03
4 676	Mitsui Chemicals	125 473	0,10
316	Mitsui Mining & Smelting	8 603	0,01
786	Nagase & Co	12 716	0,01
1 458	Nippon Kayaku	14 991	0,01
7 079	Nippon Paint	77 088	0,06
7 638	Nippon Steel	124 597	0,10
2 753	Nissan Chemical Industries	159 698	0,12
1 785	Nitto Denko	137 803	0,11
183	NOF	9 233	0,01
18 535	Oji Holdings	89 653	0,07
4 128	Shin-Etsu Chemical	714 079	0,54
2 653	Showa Denko	55 638	0,04
292	Sumitomo Bakelite	14 783	0,01
35 179	Sumitomo Chemical	165 577	0,13
1 884	Sumitomo Metal Mining	71 168	0,06
792	Taiyo Nippon Sanso	17 284	0,01
3 082	Teijin	37 871	0,03
3 300	Tokai Carbon	34 618	0,03
19 997	Toray Industries	118 397	0,09
1 982	Tosoh	29 363	0,02
11 290	Toyota Tsusho	519 621	0,40
726	Ube Industries	12 596	0,01
		3 266 496	2,53

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 27,12 %)		
7 938	Aisin Seiki	303 995	0,24
13 225	Ajinomoto	401 613	0,31
19 137	Asahi Group Holdings	743 510	0,58
3 854	Asics	85 343	0,07
861	Bandai Namco Holdings	67 247	0,05
33 498	Bridgestone	1 439 639	1,12
482	Calbee	11 172	0,01
6 451	Casio Computer	82 854	0,06
1 522	Coca-Cola West Japan	17 446	0,01
24 358	Daiwa House Industry	699 720	0,54
7 810	Denso	646 272	0,50
264	Ezaki Glico	8 391	0,01
1 193	Fancl	35 535	0,03
22 441	Fuji Heavy Industries	400 861	0,31
1 060	Fuji Oil	21 356	0,02
287	Fujitsu General	6 806	0,01
125	Goldwin	7 229	0,01
1 536	GS Yuasa	34 120	0,03
78 083	Honda Motor	2 190 162	1,69
458	House Foods	11 538	0,01
1 706	ITO	89 481	0,07
6 560	JTEKT	57 252	0,04
432	Kagome	11 224	0,01
18 635	Kao	974 027	0,76
1 106	Kewpie	23 819	0,02
2 754	Kikkoman	231 264	0,18
19 635	Kirin Holdings	314 931	0,24
933	Koito Manufacturing	49 342	0,04
676	Kokuyo	10 062	0,01
227	Konami	10 881	0,01
38 232	Konica Minolta Holdings	173 970	0,13
2 966	Kose	336 123	0,26
5 470	Lion	73 009	0,06
1 163	Makita	49 316	0,04
23 823	Mazda Motor	183 087	0,14
1 966	Meiji Holdings	117 118	0,09
43 532	Mitsubishi Motors	121 348	0,09

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
484	Morinaga	15 803	0,01
410	Morinaga Milk Industry	19 440	0,02
4 680	NGK Spark Plug	81 404	0,06
1 474	NH Foods	52 993	0,04
1 008	NHK Spring	8 561	0,01
2 194	Nichirei	50 737	0,04
25 028	Nikon	269 504	0,21
571	Nintendo	266 025	0,21
121 761	Nissan Motor	587 684	0,46
10 854	Nisshin Seifun	156 276	0,12
2 294	Nissin Food Products	167 137	0,13
5 502	NOK	59 819	0,05
77 589	Panasonic	852 330	0,66
374	Pigeon	7 139	0,01
3 399	Pola Orbis Holdings	56 584	0,04
727	Rinnai	65 531	0,05
1 298	Sapporo Breweries	24 606	0,02
8 090	Sekisui Chemical	135 027	0,10
15 158	Sekisui House	324 998	0,25
4 814	Sharp	55 224	0,04
285	Shimano	75 881	0,06
9 732	Shiseido	542 061	0,42
69 404	Sony	8 724 093	6,76
1 195	Stanley Electric	29 876	0,02
14 227	Sumitomo Electric Industries	185 258	0,14
11 879	Sumitomo Forest	229 627	0,18
8 124	Sumitomo Rubber Industries	82 683	0,06
1 650	Suntory Beverage And Food	59 607	0,05
6 072	Suzuki Motor	233 536	0,18
814	Takara	8 631	0,01
550	Tokai Rika	7 394	0,01
284	Toyo Suisan Kaisha	12 023	0,01
1 590	Toyo Tire	24 771	0,02
733	Toyoda Gosei	15 926	0,01
835	Toyota Boshoku	16 358	0,01
1 446	Toyota Industries	115 399	0,09

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
467 404	Toyota Motor	8 546 039	6,62
1 541	TS Tech	18 922	0,01
16 774	Unicharm	728 177	0,57
3 679	Yakult Honsha	191 689	0,15
6 444	Yamaha	317 290	0,25
13 732	Yamaha Motor	329 005	0,26
2 685	Yokohama Rubber	42 972	0,03
		33 835 103	26,25
	Services de consommation (2020 : 7,06 %)		
21 027	Aeon	494 656	0,38
948	All Nippon Airways	19 794	0,02
2 623	Benesse Holdings	51 455	0,04
618	Central Japan Railway	82 352	0,06
3 710	Dai Nippon Printing	93 205	0,07
766	DeNA	11 781	0,01
6 298	Dentsu	224 235	0,17
778	East Japan Railway	47 786	0,04
5 941	Fast Retailing	3 369 430	2,60
1 866	Hakuhodo DY Holdings	31 047	0,02
614	Hankyu	17 409	0,01
4 690	Isetan Mitsukoshi Holdings	34 619	0,03
6 406	J Front Retailing	58 244	0,05
1 239	Japan Airlines	23 628	0,02
878	Kakaku	23 407	0,02
195	Keihan Electric Railway	4 481	0,00
1 368	Keikyu	13 662	0,01
261	Keio	11 491	0,01
546	Keisei Electric Railway	14 746	0,01
345	Kintetsu	9 632	0,01
8 085	Marui Group	152 004	0,12
184	Matsumotokiyoshi	6 807	0,01
768	Nagoya Railroad	11 671	0,01
306	Nankai Electric Railway	5 780	0,00
53	Nitori Holdings	7 928	0,01
426	Odakyu Electric Railway	7 902	0,01
7 418	Oriental Land	1 249 378	0,96
1 735	Pan Pacific International Holdings	23 911	0,02
27 220	Rakuten	272 779	0,21

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
17 459	Ryohin Keikaku	265 929	0,21
8 822	Skylark Holdings	115 757	0,09
799	So-Net	40 195	0,03
171	Square Enix Holdings	8 761	0,01
1 078	Takashimaya	10 017	0,01
240	Toho	10 264	0,01
52	Tsuruha Holdings	4 985	0,00
464	USS	7 237	0,01
244	Welcia Holdings	7 607	0,01
3 347	West Japan Railway	139 803	0,11
10 310	Yamada Denki	35 186	0,03
		7 020 961	5,45
	Finance (2020 : 12,66 %)		
2 723	Acom	7 827	0,01
4	Activia Properties	14 450	0,01
15	Advance Residence	49 499	0,04
900	Aeon Financial Service	9 707	0,01
16	AEON REIT Investment	22 384	0,02
1 098	Aozora Bank	24 009	0,02
240	Bank of Kyoto	11 108	0,01
3 195	Century Tokyo Leasing	154 818	0,12
4 074	Chiba Bank	23 314	0,02
8 028	Concordia Financial Group	29 141	0,02
24 270	Dai-ichi Life Insurance	490 121	0,38
211	Daito Trust Construction	24 132	0,02
17	Daiwa House Residential Investment	51 448	0,04
3	Daiwa Office Investment	18 236	0,01
24 392	Daiwa Securities Group	137 407	0,11
776	Fukuoka Financial Group	13 282	0,01
2 237	Fuyo General Lease	154 825	0,12
41	GLP J REIT	70 817	0,05
3 128	Hachijuni Bank	10 675	0,01
5 374	Hulic Co	50 961	0,04
4	Industrial & Infrastructure	7 715	0,01
8 735	Japan Exchange Group	191 001	0,15
49	Japan Hotel	23 914	0,02
7	Japan Logistics Fund	21 671	0,02
4 538	Japan Post Bank	41 575	0,03

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
12 788	Japan Post Holdings	99 590	0,08
1 554	Japan Post Insurance	24 965	0,02
6	Japan Prime Realty Investment	20 789	0,02
10	Japan Real Estate Investment	56 706	0,04
35	Japan Retail Fund Investment	30 120	0,02
3	Kenedix Realty Investment	18 523	0,01
1 844	Kyushu Financial Group	6 694	0,01
9	LaSalle Logiport	15 834	0,01
8 320	Mebuki Financial Group	17 123	0,01
78 561	Mitsubishi Estate	1 087 799	0,84
336 863	Mitsubishi UFJ Financial Group	1 828 020	1,41
7 675	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	37 923	0,03
21 783	Mitsui Fudosan	431 007	0,33
5	Mitsui Fudosan Logistics Park	28 006	0,02
117 312	Mizuho Financial Group	1 490 404	1,15
15	Mori Hills	20 333	0,02
35 388	MS&AD Insurance Group Holdings	1 090 634	0,85
13 212	Nihon M&A Center	323 660	0,25
4	Nippon Accommodations Fund	23 030	0,02
9	Nippon Building Fund	52 364	0,04
25	Nippon Prologis REIT	88 359	0,07
8 863	NKSJ Holdings	373 977	0,29
247 641	Nomura Holding	1 078 907	0,84
2 897	Nomura Real Estate Holdings	66 592	0,05
40	Nomura Real Estate Master Fund	56 203	0,04
505	Open House	26 400	0,02
9 614	Orient	10 436	0,01
6 230	ORIX	127 002	0,10
27	Orix Jreit	42 157	0,03
37 854	Resona Holdings	147 070	0,11
806	SBI Holdings	21 943	0,02
30	Sekisui House Reit	22 326	0,02
3 328	Seven Bank	6 878	0,01
982	Shinsei Bank	15 972	0,01
5 298	Shizuoka Bank	37 818	0,03
68 075	Sumitomo Mitsui Financial Group	2 330 943	1,80
18 123	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	604 808	0,47
35 491	Sumitomo Realty & Development	1 042 647	0,81

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
35 303	T&D Holdings	451 270	0,35
11 059	Tokio Marine Holdings	613 861	0,48
2 264	Tokyo Tatemono	33 030	0,03
23 737	Tokyu Fudosan Holdings	132 542	0,10
22	United Urban Investment	25 830	0,02
184	Zenkoku Hosho	8 005	0,01
		15 722 537	12,20
	Soins de santé (2020 : 11,04 %)		
702	Alfresa Holdings	9 345	0,01
380	Asahi Intecc	8 154	0,01
117 644	Astellas Pharma	1 910 930	1,48
50 041	Chugai Pharmaceutical	1 623 057	1,26
124 853	Daiichi Sankyo	3 171 335	2,45
8 581	Eisai	486 670	0,38
1 149	H.U. Group	29 135	0,02
646	Hisamitsu Pharmaceutical	22 299	0,02
336	JCR Pharmaceuticals	6 489	0,01
204	Kaken Pharmaceutical	7 458	0,01
478	Kobayashi Pharmaceutical	37 524	0,03
6 813	Kyowa Hakko Kirin	185 478	0,14
127	Menicon	3 750	0,00
1 417	Nihon Kohden	38 823	0,03
204	Nippon Shinyaku	14 190	0,01
40 140	Olympus	923 546	0,72
36 820	ONO Pharmaceutical	913 186	0,71
5 468	Otsuka Holdings	197 960	0,15
3 880	PeptiDream	85 751	0,07
413	Rohto Pharmaceutical	12 463	0,01
12 818	Santen Pharmaceutical	156 614	0,12
872	Sawai Group Holdings	33 281	0,03
11 074	Shionogi	781 349	0,61
3 696	Sumitomo Dainippon Pharma	42 527	0,03
155	Suzuken	4 469	0,00
5 993	Sysmex	809 267	0,63
84	Taisho Pharmaceutical Holdings	3 859	0,00
70 560	Takeda Pharmaceutical	1 922 163	1,49
14 254	Terumo	601 576	0,47
425	Tsumura & Co	12 087	0,01
		14 054 735	10,91

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (2020 : 24,07 %)		
1 281	AGC	61 072	0,05
3 320	Aica Kogyo	95 862	0,07
4 752	Alps Electric	44 773	0,03
2 090	Amada	20 672	0,02
4 016	Azbil	182 744	0,14
2 990	Daifuku	244 071	0,19
12 486	Daikin Industries	2 828 881	2,19
136	Disco	41 513	0,03
5 734	Ebara	318 182	0,25
5 180	Fanuc	1 096 682	0,85
1 239	FP	42 177	0,03
7 752	Fuji Electric	422 757	0,33
917	Furukawa Electric	18 491	0,01
2 288	Hamamatsu Photonics	145 838	0,11
3 746	Haseko	46 388	0,04
5 900	Hino Motors	48 571	0,04
3 854	Hirogin Holdings	23 059	0,02
660	Hirose Electric	110 845	0,09
28 112	Hitachi	1 520 887	1,18
3 526	Hitachi Construction Machinery	101 810	0,08
519	Hitachi Transport System	24 338	0,02
257	Horiba	15 087	0,01
229	Hoshizaki Electric	17 202	0,01
1 669	Hoya	247 984	0,19
4 121	Ibiden	244 780	0,19
858	INFRONEER Holdings	7 808	0,01
3 976	Isuzu Motors	49 409	0,04
47 013	ITOCHU	1 436 253	1,11
244	Jeol	19 473	0,02
746	JGC	6 226	0,00
14 417	Kajima	165 385	0,13
468	Kawasaki Kisen Kaisha	28 123	0,02
386	Keyence	242 283	0,19
39 206	Komatsu	917 037	0,71
20 734	Kubota	459 765	0,36
3 546	Kurita Water Industries	168 131	0,13

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
6 694	Kyocera	417 783	0,32
416	Kyowa Exeo	8 757	0,01
1 319	Kyushu Railway	27 398	0,02
16 163	Groupe LIXIL	430 199	0,33
279	Mabuchi Motor	9 207	0,01
45 296	Marubeni	440 353	0,34
3 552	Minebea	100 710	0,08
244	Misumi	10 001	0,01
32 570	Mitsubishi	1 032 918	0,80
48 120	Mitsubishi Electric	609 466	0,47
7 294	Mitsubishi Heavy Industries	168 423	0,13
389	Mitsubishi Logistics	9 746	0,01
706	Mitsubishi Materials	12 108	0,01
56 189	Mitsui & Co	1 328 911	1,03
597	Mitsui Osk Lines	44 274	0,03
250	Miura	8 597	0,01
22 174	Murata Manufacturing	1 763 252	1,36
4 237	Nabtesco	125 283	0,10
1 874	NGK Insulators	31 636	0,02
13 801	Nidec	1 620 334	1,26
754	Nippon Express**	45 245	0,04
2 134	Nippon Yusen	162 336	0,13
8 248	NSK	52 859	0,04
16 492	Obayashi	127 462	0,10
9 082	Omron	903 823	0,70
416	OSG	6 452	0,01
304	Persol Holdings	8 817	0,01
102 589	Recruit Holdings	6 211 198	4,82
1 608	Rengo	12 149	0,01
4 356	Sanwa	46 414	0,04
8 114	Secom	562 706	0,44
570	Seino Holdings	5 767	0,00
17 216	SG Holdings	402 611	0,31
2 617	Shimadzu	110 334	0,09
22 931	Shimizu	141 981	0,11
136	SMC	91 635	0,07
2 537	Sohgo Security Services	100 682	0,08
6 329	Sojitz	94 972	0,07

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
61 954	Sumitomo	914 878	0,71
749	Sumitomo Heavy Industries	18 140	0,01
594	Taiheiyo Cement	11 725	0,01
2 569	Taisei	77 970	0,06
3 462	Taiyo Yude	199 023	0,15
10 969	TDK	427 691	0,33
840	TechnoPro Holdings	25 458	0,02
898	THK	21 624	0,02
4 576	Toda	28 929	0,02
1 482	Tokyu	19 665	0,02
6 752	Toppan Printing	126 415	0,10
389	Toshiba TEC	15 894	0,01
9 518	Toto	437 239	0,34
2 734	Toyo Seikan Group Holding	32 598	0,03
532	Ulvac	33 263	0,03
1 961	Ushio	32 526	0,03
13 554	Yamato Holdings	318 149	0,25
4 913	Yaskawa Electric	240 626	0,19
17 457	Yokogawa Electric	314 409	0,24
		32 047 580	24,88
	Pétrole et gaz (2020 : 0,10 %)		
615	Idemitsu Kosan	15 685	0,01
4 418	Inpex	38 442	0,03
24 745	JX Holdings	92 465	0,07
		146 592	0,11
	Technologies (2020 : 9,29 %)		
6 172	Advantest	584 211	0,45
9 121	Anritsu	140 749	0,11
42	BayCurrent Consulting	16 230	0,01
17 090	Brother Industries	328 132	0,25
69 265	Canon	1 684 784	1,31
1 754	Canon Marketing Japan	34 896	0,03
944	Capcom	22 199	0,02
3 228	Cyber Agent	53 653	0,04
10 861	FUJIFILM Holdings	804 141	0,62
13 632	Fujitsu	2 335 629	1,81
444	Itochu Techno-Solutions	14 266	0,01

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
264	Justsystems	12 334	0,01
41	Lasertec	12 565	0,01
21 542	NEC	993 340	0,77
1 650	NEC Networks & System Integration	25 863	0,02
906	NET One Systems	24 389	0,02
598	Nexon Company	11 549	0,01
2 950	Nihon Unisys	82 745	0,06
8 401	Nomura Research Institute	360 027	0,28
14 732	NTT Data	315 480	0,24
66	Obic	12 380	0,01
184	Oracle Japan	13 965	0,01
270	Otsuka	12 872	0,01
976	Rakus	26 274	0,02
12 124	Renesas Electronics	149 819	0,12
34 020	Ricoh	316 403	0,25
1 008	Rohm	91 648	0,07
632	Sansan	13 759	0,01
903	SCREEN Holdings	97 001	0,08
3 057	SCSK	60 766	0,05
16 350	Seiko Epson	294 046	0,23
124	SHIFT	25 693	0,02
2 368	Shinko Electric Industries	112 894	0,09
280	Shinnittetsu Sumikin Solutions	8 620	0,01
9 625	Sumco	196 336	0,15
349	Tecmo Koei	13 714	0,01
5 604	TIS	166 677	0,13
6 283	Tokyo Electron	3 616 319	2,81
630	Tokyo Ohka Kogyo	37 202	0,03
304	Trend Micro	16 869	0,01
49 446	Z Holdings	286 572	0,22
		13 427 011	10,42
	Télécommunications (2020 : 4,06 %)		
103 384	KDDI	3 018 341	2,34
62 266	Nippon Telegraph & Telephone	1 703 251	1,32
161 029	Softbank	2 033 925	1,58
33 621	Softbank Group	1 586 527	1,23
		8 342 044	6,47

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,22 %)		
1 832	Chubu Electric Power	19 282	0,01
2 812	Kansai Electric Power	26 226	0,02
2 085	Osaka Gas	34 420	0,03
1 922	Toho Gas	48 887	0,04
6 026	Tokyo Gas	107 903	0,08
		236 718	0,18
	Total des actions (2020 : 98,67 %)*	128 099 777	99,40
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,03 %)***		
44	OSE Mini Topix Index Future Mar 22	10 497	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 761 131 USD)	10 497	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	128 110 274	99,41
	Liquidités et autres actifs nets	764 704	0,59
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	128 874 978	100,00

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	128 054 532	99,33
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	45 245	0,04
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	10 497	0,01
Autres actifs	808 117	0,62
Total des actifs	128 918 391	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Activia Properties, Advance Residence, AEON REIT Investment, Daiwa House Residential Investment, Daiwa Office Investment, GLP J REIT, Industrial & Infrastructure, Japan Logistics Fund, Japan Prime Realty Investment, Japan Real Estate Investment, Kenedix Realty Investment, Mitsui Fudosan Logistics Park, Mori Hills, Nippon Building Fund, Nippon Accommodations Fund, Nippon Prologis REIT, Nomura Real Estate Master Fund, Orix Jreit, Sekisui House Reit et United Urban Investment ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. L'investissement détenu dans Nippon Express a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Japon	99,40	98,67
	99,40	98,67

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
26 098	Groupe BHP	683 687	0,98
		683 687	0,98
	Autriche		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
1 888	Erste Group Bank	78 069	0,12
931	Raiffeisen Bank International	24 094	0,03
		102 163	0,15
	Pétrole et gaz (2020 : 0,11 %)		
1 528	OMV	76 323	0,11
		76 323	0,11
	Services aux collectivités (2020 : 0,23 %)		
783	Verbund	77 439	0,11
		77 439	0,11
	Belgique		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
83	Solvay	8 483	0,01
		8 483	0,01
	Biens de consommation (2020 : néant)		
406	Anheuser-Busch InBev	21 587	0,03
		21 587	0,03
	Services de consommation (2020 : 0,11 %)		
105	D'ieteren Group	18 018	0,03
2 963	Telenet Group Holding	94 994	0,13
		113 012	0,16
	Finance (2020 : 1,63 %)		
11 339	KBC Groep	855 641	1,22
423	Warehouses De Pauw	17 842	0,03
		873 483	1,25
	Soins de santé (2020 : néant)		
429	UCB	43 050	0,06
		43 050	0,06
	Télécommunications (2020 : néant)		
486	Belgacom	8 330	0,01
		8 330	0,01

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Bermudes		
	Finance (2020 : néant)		
369	Hiscox	3 783	0,01
		3 783	0,01
	Chypre		
	Matériaux de base (2020 : 0,06 %)		
1 422	Polymetal International	22 212	0,03
		22 212	0,03
	Danemark		
	Biens de consommation (2020 : 0,04 %)		
247	Carlsberg	37 511	0,05
191	Christian Hansen Holding	13 236	0,02
78	Pandora	8 551	0,01
58	Royal Unibrew	5 749	0,01
		65 047	0,09
	Finance (2020 : néant)		
4 570	Tryg	99 233	0,14
		99 233	0,14
	Soins de santé (2020 : 0,83 %)		
201	Lundbeck	4 563	0,01
11 193	Novo Nordisk	1 106 121	1,59
694	Novozymes	50 126	0,07
		1 160 810	1,67
	Industrie (2020 : néant)		
2	AP Moeller - Maersk	6 306	0,01
55	DSV	11 296	0,02
19 489	Vestas Wind System	524 069	0,75
		541 671	0,78
	Pétrole et gaz (2020 : 0,83 %)		
	Technologies (2020 : néant)		
321	SimCorp	30 850	0,04
		30 850	0,04
	Services aux collectivités (2020 : 2,78 %)		
5 585	Orsted	627 166	0,90
		627 166	0,90

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
2 861	Stora Enso	46 177	0,07
211	UPM-Kymmene	7 060	0,01
		53 237	0,08
	Services de consommation (2020 : 0,27 %)		
1 271	Kesko Oyj	37 291	0,05
		37 291	0,05
	Finance (2020 : 0,01 %)		
16 228	Nordea Bank	175 035	0,25
		175 035	0,25
	Industrie (2020 : néant)		
773	Kone	48 730	0,07
367	Wartsilap	4 536	0,01
		53 266	0,08
	Technologies (2020 : 1,37 %)		
225 148	Nokia	1 254 975	1,80
		1 254 975	1,80
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
143	Elisa	7 739	0,01
		7 739	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,09 %)		
311	Fortum	8 394	0,01
		8 394	0,01
	France		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
37	Air Liquide	5 673	0,01
		5 673	0,01
	Biens de consommation (2020 : 0,70 %)		
556	Cie Generale des Etablissements Michelin	80 147	0,12
762	Danone	41 598	0,06
340	Faurecia	14 222	0,02
2 585	L'Oreal	1 077 816	1,55
3 064	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2 227 528	3,19
795	Pernod-Ricard	168 143	0,24
4 245	Renault	129 664	0,19
402	SEB	55 034	0,08
1 665	Valeo	44 256	0,06
		3 838 408	5,51

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,81 %)		
2 203	Carrefour	35 479	0,05
588	JCDecaux	12 936	0,02
1 689	Kering	1 193 954	1,71
684	Publicis Groupe	40 493	0,06
650	Vivendi	7 729	0,01
		1 290 591	1,85
	Finance (2020 : 3,13 %)		
3 560	AXA	93 219	0,13
15 737	BNP Paribas	956 337	1,38
1 332	Crédit Agricole	16 717	0,02
45	Eurazeo	3 456	0,00
87	Gecina	10 692	0,02
8 090	Société Générale	244 358	0,36
169	Unibail-Rodamco	10 414	0,01
		1 335 193	1,92
	Soins de santé (2020 : 1,32 %)		
122	BioMerieux	15 238	0,02
51	Cie Generale d'Optique Essilor International	9 549	0,01
3 087	Sanofi	273 446	0,40
		298 233	0,43
	Industrie (2020 : 7,10 %)		
784	Alstom	24 476	0,04
148	Bouygues	4 660	0,01
259	Bureau Veritas	7 558	0,01
1 132	Cie de Saint-Gobain	70 037	0,10
1 837	Edenred	74 527	0,10
727	Groupe Eurotunnel	10 585	0,02
603	Legrand	62 049	0,09
21 102	Schneider Electric	3 639 251	5,22
578	Vinci SA	53 702	0,08
		3 946 845	5,67
	Pétrole et gaz (2020 : 0,82 %)		
7 814	Total	348 739	0,50
		348 739	0,50

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Technologies (2020 : 2,12 %)		
595	AtoS	22 247	0,03
274	Cap Gemini	59 047	0,08
525	Dassault Systemes	27 463	0,04
2 441	Worldline	119 633	0,18
		228 390	0,33
	Télécommunications (2020 : 0,04 %)		
9 524	France Telecom	89 649	0,13
		89 649	0,13
	Services aux collectivités (2020 : 0,69 %)		
4 529	GDF Suez	58 940	0,09
1 081	Suez	21 415	0,03
665	Veolia Environnement	21 453	0,03
		101 808	0,15
	Allemagne		
	Matériaux de base (2020 : 2,90 %)		
7 502	BASF	463 473	0,66
3 364	Bayer	158 108	0,23
563	Covestro	30 515	0,04
85	Lanxess	4 633	0,01
566	Symrise	73 750	0,11
		730 479	1,05
	Biens de consommation (2020 : 3,51 %)		
1 069	Adidas	270 671	0,39
2 115	Bayerische Motoren Werke	187 156	0,27
380	Bayerische Motoren Werke (Preference Shares)	27 854	0,04
31	Beiersdorf	2 802	0,00
75	Continental	6 983	0,01
3 768	Daimler	254 679	0,37
1 880	Daimler Truck Holding	60 705	0,09
5 663	Henkel AG & Co KGaA	389 048	0,56
9 758	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	694 184	0,99
1 001	Puma	107 607	0,15
		2 001 689	2,87

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Services de consommation (2020 : 2,03 %)		
849	Prosieben Sat.1 Media	11 894	0,02
9 535	Zalando	678 320	0,97
		690 214	0,99
	Finance (2020 : 5,72 %)		
6 752	Allianz	1 402 053	2,02
1 526	Commerzbank	10 207	0,01
920	Deutsche Bank	10 137	0,01
2 825	Deutsche Boerse	415 558	0,60
438	DWS Group GmbH & Co KGaA	15 540	0,02
277	Hannover Rueckversicherung	46 300	0,07
4 093	Muenchener Rueckversicherungs	1 066 227	1,53
		2 966 022	4,26
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
112	Evotec	4 760	0,01
1 073	Merck KGaA	243 571	0,35
		248 331	0,36
	Industrie (2020 : 0,57 %)		
2 648	Deutsche Post	149 718	0,22
447	Groupe GEA	21 496	0,03
150	KION Group AG	14 472	0,02
97	MTU Aero Engines	17 402	0,02
7 982	Siemens	1 218 692	1,76
143	Siemens Energy AG	3 216	0,00
		1 424 996	2,05
	Technologies (2020 : 0,15 %)		
1 351	Infineon Technologies	55 067	0,08
3 187	SAP	398 056	0,57
		453 123	0,65
	Télécommunications (2020 : 0,42 %)		
38 936	Deutsche Telekom	634 657	0,91
8 510	Telefonica Deutschland Holding	20 773	0,03
		655 430	0,94

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Irlande		
	Biens de consommation (2020 : 0,16 %)		
596	Kerry Group	67 497	0,10
		67 497	0,10
	Services de consommation (2020 : 1,29 %)		
16 486	WPP	219 819	0,32
		219 819	0,32
	Finance (2020 : 0,16 %)		
51 032	Groupe AIB	109 208	0,16
		109 208	0,16
	Industrie (2020 : 0,43 %)		
1 491	CRH	69 258	0,10
2 884	Experian	124 758	0,18
558	Kingspan Group	58 590	0,08
871	Smurfit Kappa Group	42 087	0,06
		294 693	0,42
	Italie		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
283	Monclear	18 118	0,03
6 718	Pirelli	41 034	0,05
		59 152	0,08
	Finance (2020 : 3,04 %)		
496	Assicurazioni Generali	9 240	0,01
18 853	Intesa Sanpaolo	42 872	0,06
4 555	Nexi Spa	63 724	0,09
1 318	Unicredit	17 851	0,03
		133 687	0,19
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
873	Atlantia	15 238	0,02
355	Prysmian	11 754	0,02
		26 992	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
1 620	ENI	19 796	0,03
		19 796	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
48 977	Telecom Italia	20 977	0,03
		20 977	0,03

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Italie (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
222 210	Enel	1 565 692	2,25
		1 565 692	2,25
	Luxembourg		
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Technologies (2020 : néant)		
10 916	Allegro.eu	92 551	0,13
		92 551	0,13
	Pays-Bas		
	Matériaux de base (2020 : 0,09 %)		
998	Akzo Nobel	96 307	0,14
28	IMCD N.V	5 452	0,01
		101 759	0,15
	Biens de consommation (2020 : 1,74 %)		
672	Heineken	66 434	0,10
329	Heineken Holding	26 698	0,04
25 968	Koninklijke Philips Electronics	850 841	1,21
11 546	Stellantis	192 656	0,28
		1 136 629	1,63
	Services de consommation (2020 : 0,13 %)		
130	Just Eat Takeaway	6 301	0,01
3 235	Koninklijke Ahold Delhaize	97 487	0,14
650	Universal Music Group	16 107	0,02
		119 895	0,17
	Finance (2020 : 1,40 %)		
1 765	ABN AMRO Bank	22 797	0,03
82 698	Aegon	363 292	0,52
454	ASR Nederland	18 387	0,03
35	Euronext	3 194	0,00
20 004	ING Groep	244 889	0,35
5 936	Groupe NN	282 613	0,41
56	Prosus	4 118	0,01
		939 290	1,35

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Industrie (2020 : 0,72 %)		
32 320	CNH Industrial	551 702	0,79
1 596	Randstad Holding	95 824	0,14
1 245	Signify	50 771	0,07
		698 297	1,00
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
2 948	Royal Dutch Shell	56 955	0,08
		56 955	0,08
	Technologies (2020 : 0,78 %)		
40	ASM International	15 548	0,02
3 531	ASML Holdings	2 495 358	3,59
		2 510 906	3,61
	Télécommunications (2020 : 0,34 %)		
111 329	Koninklijke KPN	303 928	0,44
		303 928	0,44
	Norvège		
	Matériaux de base (2020 : 0,04 %)		
5 175	Norsk Hydro	35 876	0,05
		35 876	0,05
	Biens de consommation (2020 : néant)		
340	Marine Harvest	7 076	0,01
		7 076	0,01
	Services de consommation (2020 : néant)		
611	Schibsted	19 265	0,03
		19 265	0,03
	Finance (2020 : 0,33 %)		
17 257	DNB Bank	347 612	0,50
2 414	Gjensidige Forsikring	51 514	0,07
		399 126	0,57
	Industrie (2020 : 0,44 %)		
15 288	Orkla	134 705	0,19
538	TOMRA Systems	33 853	0,05
		168 558	0,24
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
1 031	Equinor	24 253	0,03
		24 253	0,03

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Norvège (suite)		
	Technologies (2020 : 0,18 %)		
322	Adevinta ASA	3 766	0,01
		3 766	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
8 046	Telenor	111 204	0,16
		111 204	0,16
	Pologne		
	Matériaux de base (2020 : 0,16 %)		
96	KGHM Polska Miedz	2 919	0,00
		2 919	0,00
	Biens de consommation (2020 : néant)		
27	Lpp	101 323	0,15
		101 323	0,15
	Finance (2020 : 0,19 %)		
392	Bank Pekao	10 434	0,01
473	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	4 637	0,01
3 575	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	27 573	0,04
197	Santander Bank Polska	14 979	0,02
		57 623	0,08
	Pétrole et gaz (2020 : 0,14 %)		
442	Polski Koncern Naftowy Orlen	7 169	0,01
		7 169	0,01
	Portugal		
	Services de consommation (2020 : 0,11 %)		
2 142	Jeronimo Martins	43 054	0,06
		43 054	0,06
	Pétrole et gaz (2020 : 0,16 %)		
6 415	Galp Energia	54 656	0,08
		54 656	0,08
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
11 509	EDP - Energias de Portugal	55 612	0,08
		55 612	0,08
	Espagne		
	Services de consommation (2020 : 1,19 %)		
43 250	Industria De Diseno Textil	1 233 923	1,77
		1 233 923	1,77

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne (suite)		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
2 776	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	14 574	0,02
72 294	Banco Santander	212 581	0,30
1 608	CaixaBank	3 882	0,01
		231 037	0,33
	Soins de santé (2020 : néant)		
277	Grifols	4 674	0,01
		4 674	0,01
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
900	Aena	124 920	0,18
67	Amadeus IT Holding	3 996	0,01
		128 916	0,19
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
1 307	Gamesa	27 538	0,04
		27 538	0,04
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
2 218	Cellnex Telecom	113 517	0,17
13 237	Telefonica	50 989	0,07
		164 506	0,24
	Services aux collectivités (2020 : 2,50 %)		
1 447	EDP Renovaveis	31 689	0,05
3 601	Endesa	72 740	0,10
47 154	Iberdrola	490 873	0,71
306	Naturgy	8 761	0,01
		604 063	0,87
	Suède		
	Matériaux de base (2020 : néant)		
377	Boliden	12 816	0,02
		12 816	0,02
	Biens de consommation (2020 : 0,28 %)		
12 182	Electrolux AB	259 707	0,37
3 440	Essity AB	98 696	0,14
		358 403	0,51

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,50 %)		
31 614	Hennes & Mauritz	546 795	0,79
		546 795	0,79
	Finance (2020 : 0,34 %)		
1 061	Castellum	25 123	0,04
303	LIFCO AB	7 966	0,01
4 829	Skandinaviska Enskilda Banken	59 025	0,08
12 593	Swedbank	222 725	0,32
		314 839	0,45
	Soins de santé (2020 : néant)		
1 429	Atlas Copco	82 192	0,12
265	Getinge AB	10 169	0,01
		92 361	0,13
	Industrie (2020 : 0,15 %)		
170	Assa Abloy	4 560	0,01
321	Beijer Ref AB	6 170	0,01
374	Indutrade AB	10 069	0,01
354	Nibe Industrier	4 702	0,01
1 736	Sandvik	42 591	0,06
631	Securitas	7 639	0,01
173	Skanska	3 935	0,01
288	SWECO AB	4 761	0,01
2 863	Volva	59 117	0,08
21 069	Volvo	429 011	0,61
		572 555	0,82
	Technologies (2020 : 3,59 %)		
539	Sinch	6 026	0,01
196 029	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 900 023	2,73
		1 906 049	2,74
	Télécommunications (2020 : 0,21 %)		
2 482	Tele2	31 121	0,04
1 090	TeliaSonera	3 748	0,01
		34 869	0,05

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 0,33 %)		
53	Givaudan	245 113	0,35
14 086	Glencore International	62 905	0,09
115	Sika	42 197	0,06
		350 215	0,50
	Biens de consommation (2020 : 7,05 %)		
891	Cie Financiere Richemont	117 764	0,17
3 379	Coca-Cola HBC	102 827	0,15
56 975	Nestle	7 007 503	10,06
		7 228 094	10,38
	Finance (2020 : 0,38 %)		
9 222	Credit Suisse Group	78 962	0,11
5	Partners Group Holding	7 299	0,01
11	Swiss Life Holding	5 934	0,01
2 010	Swiss Re	175 091	0,25
44 570	UBS	706 300	1,02
853	Zurich Financial Services	329 622	0,47
		1 303 208	1,87
	Soins de santé (2020 : 7,00 %)		
10 450	Novartis	809 649	1,16
910	Roche Holding	333 888	0,48
65	Sonova Holding	22 445	0,03
		1 165 982	1,67
	Industrie (2020 : 0,49 %)		
23 669	ABB	797 221	1,15
359	Adecco	16 146	0,02
12	Geberit	8 630	0,01
299	Holcim	13 421	0,02
7	SGS	20 584	0,03
207	SIG Combibloc Group	5 086	0,01
16	VAT Group AG	7 017	0,01
		868 105	1,25
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
158	Logitech	11 723	0,02
9 664	STMicroelectronics	419 128	0,60
		430 851	0,62

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Télécommunications (2020 : néant)		
393	Swisscom	195 180	0,28
		195 180	0,28
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 1,12 %)		
3 662	Anglo American	131 545	0,19
659	Croda International	79 431	0,11
971	Johnson Matthey	23 662	0,03
2 905	Mondi	63 179	0,09
452	Rio Tinto	26 336	0,04
		324 153	0,46
	Biens de consommation (2020 : 9,78 %)		
4 410	Barratt Developments	39 288	0,06
13 785	Burberry Group	298 406	0,43
39 485	Diageo	1 898 057	2,73
6 192	RECKITT BENCKISER GROUP	467 717	0,67
11 290	Taylor Wimpey	23 599	0,03
31 422	Unilever	1 476 597	2,12
		4 203 664	6,04
	Services de consommation (2020 : 0,88 %)		
244	Compass Group	4 798	0,01
11 908	Informa	73 269	0,11
4 138	ITV	5 448	0,01
138 058	Kingfisher	556 275	0,79
816	Next	79 209	0,11
37 797	Pearson	276 048	0,40
2 038	Relx	58 305	0,08
17 828	TESCO	61 557	0,09
117	Whitbread	4 174	0,01
		1 119 083	1,61
	Finance (2020 : 6,21 %)		
2 064	3i Group	35 621	0,05
802	Ashmore Group	2 780	0,00
156 481	Aviva	764 883	1,10
198 450	Barclays	441 996	0,63
580	British Land	3 668	0,01
167	Derwent London REIT	6 792	0,01

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
53 487	HSBC Holdings	285 813	0,41
2 450	Intermediate Capital Group	64 022	0,09
854	Land Securities Group	7 897	0,01
93 131	Legal & General Group	329 995	0,47
3 448 497	Lloyds Banking Group	1 963 287	2,82
12 487	London Stock Exchange Group	1 030 665	1,48
2 112	M and G Prudential	5 018	0,01
2 564	Phoenix Group Holdings	19 948	0,03
19 267	Prudential	292 469	0,42
22 584	Royal Bank of Scotland	60 710	0,09
435	Schroders	18 444	0,03
310	Segro	5 304	0,01
424	St James's Place	8 502	0,01
6 575	Standard Chartered	35 114	0,05
38 618	Standard Life Aberdeen	110 803	0,16
		5 493 731	7,89
	Soins de santé (2020 : 3,89 %)		
2 352	AstraZeneca	243 099	0,35
141 547	GlaxoSmithKline	2 708 535	3,88
307	Smith & Nephew	4 730	0,01
		2 956 364	4,24
	Industrie (2020 : 0,09 %)		
742	Bunzl	25 496	0,04
9 525	DS Smith	43 541	0,06
330	Electrocomponents	4 740	0,01
41	Ferguson	6 400	0,01
365	Halma	13 911	0,02
313	IMI	6 472	0,01
443	Intertek Group	29 706	0,04
1 268	Rentokil Initial	8 820	0,01
8 351	Royal Mail	50 329	0,07
48	Spirax Sarco Engineering	9 176	0,01
		198 591	0,28
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
43 799	BP	172 410	0,25
		172 410	0,25

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
970	Auto Trader Group	8 549	0,01
608	Rightmove	5 757	0,01
		14 306	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,22 %)		
66 320	Groupe BT	133 927	0,19
35 219	Vodafone Group	47 090	0,07
		181 017	0,26
	Services aux collectivités (2020 : 0,20 %)		
2 184	National Grid	27 568	0,04
983	Severn Trent	34 503	0,05
500	SSE	9 820	0,01
645	United Utilities Group	8 366	0,01
		80 257	0,11
	Total des actions (2020 : 99,12 %)*	68 889 837	98,91
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)**		
25	EUX MSCI Europe Mar 22	23 938	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 739 250 EUR)	23 938	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	68 913 775	98,94
	Liquidités et autres actifs nets	733 076	1,06
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	69 646 851	100,00

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	68 889 837	98,91
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	23 938	0,03
Autres actifs	741 748	1,06
Total des actifs	69 655 523	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
France	16,50	16,74
Allemagne	13,17	15,31
Pays-Bas	8,43	5,20
Suède	5,51	5,07
Suisse	16,57	15,27
Royaume-Uni	21,17	22,42
Autres*	17,56	19,11
	98,91	99,12

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 3,32 %)		
2 487	Air Products & Chemicals	756 695	0,14
756	Albemarle	176 730	0,03
484	Avery Dennison	104 820	0,02
1 514	Celanese	254 443	0,05
5 672	CF Industries Holdings	401 464	0,07
15 643	Dow	887 271	0,16
2 478	Dupont de Nemours	200 173	0,04
2 321	Eastman Chemical	280 632	0,05
10 359	Ecolab	2 430 118	0,44
1 597	FMC	175 494	0,03
36 472	Freeport-McMoRan Copper & Gold	1 521 976	0,28
1 247	Ingersoll Rand	77 152	0,01
4 566	International Flavors & Fragrances	687 868	0,13
6 428	International Paper	301 987	0,06
11 337	Linde	3 927 477	0,71
2 852	Lyondell Basell Industries	263 040	0,05
37 784	Newmont Mining	2 343 364	0,43
1 600	PPG Industries	275 904	0,05
455	Steel Dynamics	28 242	0,01
547	Sylvamo	15 256	0,00
7 250	Viatris	98 092	0,02
		15 208 198	2,78
	Biens de consommation (2020 : 13,32 %)		
1 360	Activision Blizzard	90 481	0,02
7 767	Archer-Daniels-Midland	524 972	0,10
776	Autoliv	80 246	0,01
1 011	BorgWarner	45 566	0,01
773	Brown-Forman	56 321	0,01
677	Bunge	63 205	0,01
6 942	Campbell Soup	301 699	0,06
4 004	Church & Dwight	410 410	0,08
1 771	Clorox	308 791	0,06
116 237	Coca-Cola	6 882 393	1,26
25 696	Coca-Cola European Partners	1 437 177	0,26
14 102	Colgate-Palmolive	1 203 465	0,22
11 233	ConAgra Foods	383 607	0,07

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
346	Constellation Brands	86 836	0,02
8 710	Delphi Automotive	1 436 715	0,26
378	Electronic Arts	49 858	0,01
4 598	Estee Lauder Cos	1 702 180	0,31
41 136	Ford Motor	854 395	0,16
11 234	General Mills	756 947	0,14
89 797	General Motors	5 264 798	0,96
329	Genuine Parts	46 126	0,01
5 466	Hasbro	556 329	0,10
10 514	Hershey	2 034 144	0,37
7 653	Hormel Foods	373 543	0,07
699	JM Smucker	94 938	0,02
26 120	Kellogg	1 682 650	0,31
13 352	Kimberly-Clark	1 908 268	0,35
3 499	Kraft Heinz	125 614	0,02
423	Lear	77 388	0,01
427	Lululemon Athletica	167 149	0,03
1 320	McCormick & Co	127 525	0,02
8 559	Molsonors Brewing	396 710	0,07
9 453	Mondelez International	626 828	0,11
791	Monster Beverage	75 968	0,01
2 019	Newell Rubbermaid	44 095	0,01
40 644	NIKE	6 774 135	1,24
42 436	PepsiCo	7 371 558	1,36
322	Pool	182 252	0,03
29 515	Procter & Gamble	4 828 064	0,88
369	Stanley Black & Decker	69 601	0,01
209	Take Two Interactive	37 143	0,01
1 732	Tesla Motors	1 830 343	0,33
3 252	Tyson Foods	283 444	0,05
8 826	VF	646 240	0,12
117	Wayfair	22 226	0,00
1 387	Whirlpool	325 473	0,06
		52 647 816	9,63

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (2020 : 11,22 %)		
120	Advance Auto Parts	28 786	0,01
2 640	Amazon.com	8 802 658	1,62
2 395	AMC Entertainment Holdings	65 144	0,01
2 483	American Airlines Group	44 595	0,01
3 410	AmerisourceBergen	453 155	0,08
107	AutoZone	224 314	0,04
4 196	Bath & Body Works	292 839	0,05
11 224	Best Buy	1 140 358	0,21
1 901	Burlington Stores	554 161	0,10
930	Cardinal Health	47 886	0,01
418	CarMax	54 436	0,01
2 815	Carnival com	56 638	0,01
30	Charter Communications	19 559	0,00
336	Chipotle Mexican Grill	587 412	0,11
6 928	Comcast	348 686	0,06
1 205	Copart	182 702	0,03
768	Costco Wholesale	435 994	0,08
22 104	CVS Caremark	2 280 249	0,42
1 127	Discovery	25 808	0,00
1 253	Dish Network	40 647	0,01
120	Dollar General	28 300	0,01
5 902	Dollar Tree	829 349	0,15
42	Domino’s Pizza	23 702	0,00
33 897	eBay	2 254 151	0,41
339	Expedia	61 264	0,01
13 515	Fox	487 226	0,09
802	Hilton Worldwide Holdings	125 104	0,02
7 848	Home Depot	3 256 998	0,60
12 213	Interpublic Group of Companies	457 377	0,08
12 793	Johnson Controls	1 040 199	0,19
7 495	Keurig Dr Pepper	276 266	0,05
35 105	Kroger	1 588 852	0,29
7 619	Liberty Global	213 137	0,04
4 215	Lowe’s Cos	1 089 493	0,20
2 103	Marriott International	347 500	0,06
2 471	McDonald’s	662 401	0,12

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
920	McKesson	228 684	0,04
99	Mercadolibre	133 492	0,02
838	NetFlix	504 845	0,09
9 563	Nielsen Holdings	196 137	0,04
1 017	Omnicom Group	74 515	0,01
13 676	PayPal Holdings	2 579 020	0,47
1 225	Peloton Interactive	43 806	0,01
1 316	Rollins	45 020	0,01
792	Ross Stores	90 510	0,02
767	Royal Caribbean Cruises	58 982	0,01
1 566	Southwest Airlines	67 087	0,01
7 929	Starbucks	927 455	0,17
2 912	Sysco	228 738	0,04
9 032	Target	2 090 366	0,38
63 506	TJX Cos	4 821 376	0,88
2 774	Tractor Supply	661 876	0,12
491	Ulta Beauty	202 459	0,04
148	Vail Resorts	48 529	0,01
3 366	ViacomCBS	101 586	0,02
4 436	Walgreens Boots Alliance	231 382	0,04
26 076	Wal-Mart Stores	3 772 936	0,69
11 926	Walt Disney	1 847 218	0,34
1 992	Yum China Holdings	99 281	0,02
3 567	Yum! Brands	495 314	0,09
		47 977 960	8,76
	Finance (2020 : 20,55 %)		
10 896	Aflac	636 217	0,12
3 042	AGNC Investment	45 752	0,01
829	Alexandria Real Estate Equities	184 834	0,03
7 566	Allstate	890 140	0,16
1 581	Ally Financial	75 271	0,01
9 280	American Express	1 518 208	0,28
1 382	American International Group	78 581	0,01
1 461	American Tower	427 343	0,08
4 891	Ameriprise Financial	1 475 419	0,27
21 775	Annaly Capital Management	170 281	0,03

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
3 881	Aon	1 166 473	0,21
8 372	Arch Capital Group	372 135	0,07
1 029	Assurant	160 380	0,03
1 968	AvalonBay Communities	497 097	0,09
95 568	Bank of America	4 251 820	0,78
38 197	Bank of New York Mellon	2 218 482	0,41
195	Berkshire Hathaway	58 305	0,01
8 323	BlackRock	7 620 206	1,38
2 393	Blackstone Group	309 630	0,06
567	Boston Properties	65 307	0,01
1 274	Brown & Brown	89 537	0,02
1 325	Capital One Financial	192 244	0,04
3 917	Carrier Global	212 458	0,04
341	CBOE Global Markets	44 466	0,01
11 549	Groupe CBRE	1 253 182	0,23
3 940	Charles Schwab	331 354	0,06
1 435	Chicago Mercantile Exchange	327 840	0,06
6 414	Chubb	1 239 890	0,23
4 303	Cincinnati Financial	490 241	0,09
197 851	Citigroup	11 948 222	2,17
1 850	Citizens Financial Group	87 413	0,02
5 021	Comerica	436 827	0,08
339	Credi	41 382	0,01
1 363	Crown Castle REIT	284 513	0,05
1 797	Digital Realty Trust	317 835	0,06
2 559	Discover Financial Services	295 718	0,05
1 048	Duke Realty	68 791	0,01
332	Equifax	97 206	0,02
634	Equinix	536 263	0,10
5 082	Equitable Holdings	166 639	0,03
1 599	Equity Lifestyle Properties	140 168	0,03
2 711	Equity Residential	245 346	0,04
253	Essex Property	89 114	0,02
568	Everest Re Group	155 587	0,03
226	Extra Space Storage	51 241	0,01
30 673	Fifth Third Bancorp	1 335 809	0,24

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
899	First Republic Bank	185 652	0,03
5 088	Franklin Resources	170 397	0,03
7 818	Gallagher (Arthur J)	1 326 480	0,24
489	Globe Life	45 829	0,01
4 287	Goldman Sachs	1 639 992	0,30
17 070	Hartford Financial	1 178 513	0,22
13 548	Healthpeak Properties	488 947	0,09
16 078	Host Hotels & Resorts	279 596	0,05
36 745	Huntington Bancshares	566 608	0,10
23 019	Intercontinental Exchange	3 148 309	0,58
807	Invitation Homes	36 589	0,01
3 427	Iron Mountain	179 335	0,03
24 480	JPMorgan Chase & Co	3 876 408	0,71
5 435	KeyCorp	125 711	0,02
10 614	Kimco Realty	261 635	0,05
1 582	KKR & Co	117 859	0,02
3 976	Lincoln National	271 402	0,05
370	M&T Bank	56 825	0,01
32	Markel	39 488	0,01
98	MarketAxess Holdings	40 304	0,01
6 302	Marsh & McLennan Cos	1 095 414	0,20
17 983	Mastercard	6 461 652	1,17
14 206	MetLife	887 733	0,16
3 338	Moody's	1 303 756	0,24
26 662	Morgan Stanley	2 617 142	0,48
1 346	MSCI	824 681	0,15
9 559	NASDAQ OMX Group	2 007 486	0,37
913	Northern Trust	109 204	0,02
97	Orion Office REIT	1 811	0,00
3 153	PNC Financial Services Group	632 240	0,12
3 239	Principal Financial Group	234 277	0,04
1 119	Progressive	114 865	0,02
2 969	ProLogis	499 861	0,09
2 183	Prudential Financial	236 288	0,04
144	Public Storage	53 937	0,01
541	Raymond James Financial	54 316	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
941	Realty Income	67 366	0,01
665	Regency Centers	50 108	0,01
54 016	Regions Financial	1 177 549	0,22
527	RenaissanceRe Holdings	89 237	0,02
5 383	S&P Global	2 540 399	0,46
491	SBA Communications	191 009	0,03
913	SEI Investments	55 638	0,01
818	Simon Property Group	130 692	0,02
16 083	State Street	1 495 719	0,27
441	Sun Communities	92 597	0,02
146	SVB Financial Group	99 023	0,02
7 910	Synchrony Financial	366 945	0,07
14 546	T Rowe Price Group	2 860 325	0,52
5 814	Travelers Cos	909 484	0,17
3 288	Truist Financial	192 512	0,04
1 358	UDR	81 466	0,01
24 428	US Bancorp	1 372 121	0,25
7 072	Ventas	361 521	0,07
30 716	Visa	6 656 464	1,21
654	Vornado Realty Trust	27 376	0,01
2 114	Voya Financial	140 179	0,03
5 556	Welltower	476 538	0,09
5 100	Western Union	90 984	0,02
4 938	Weyerhaeuser	203 347	0,04
940	Willis Towers Watson	223 241	0,04
4 140	WR Berkley	341 095	0,06
672	Zillow Group	42 907	0,01
		94 207 551	17,22
	Soins de santé (2020 : 7,12 %)		
47 906	Abbott Laboratories	6 742 290	1,22
8 061	Abbvie	1 091 459	0,20
128	Abiomed	45 974	0,01
83	Align Technology	54 546	0,01
248	Alnylam Pharmaceuticals	42 056	0,01
10 256	Amgen	2 307 292	0,42
1 051	Anthem	487 181	0,09

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
2 265	Avantor	95 447	0,02
8 804	Baxter International	755 735	0,14
4 874	Becton Dickinson and Co	1 225 714	0,22
3 120	Biogen Idec	748 550	0,14
187	Bio-Techne	96 743	0,02
26 974	Boston Scientific	1 145 856	0,21
6 238	Bristol-Myers Squibb	388 939	0,07
894	Catalent	114 459	0,02
3 427	Centene	282 385	0,05
253	Charles River Laboratories International	95 325	0,02
3 795	Cigna	871 446	0,16
798	DaVita	90 780	0,02
266	Dexcom	142 829	0,03
3 392	Edwards Lifesciences	439 434	0,08
4 701	Eli Lilly & Co	1 298 510	0,24
2 737	Exact Sciences	213 021	0,04
8 107	Gilead Sciences	588 649	0,11
229	HCA Holdings	58 835	0,01
876	Hologic	67 067	0,01
767	Horizon Therapeutics	82 652	0,02
918	Humana	425 823	0,08
244	IDEXX Laboratories	160 664	0,03
2 922	Illumina	1 111 646	0,20
594	Incyte Genomics	43 600	0,01
354	Intuitive Surgical	127 192	0,02
715	IQVIA	201 730	0,04
284 446	Johnson & Johnson	48 660 177	8,89
333	Laboratory Corporation of America Holdings	104 632	0,02
16 881	Medtronic	1 746 339	0,32
118 289	Merck & Co	9 065 669	1,65
1 917	Moderna	486 880	0,09
602	Novocure	45 198	0,01
1 492	Organon & Co	45 431	0,01
58 739	Pfizer	3 468 538	0,63
427	Quest Diagnostics	73 875	0,01
1 162	Regeneron Pharms	733 826	0,13
360	Resmed	93 773	0,02

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Soins de santé (suite)		
1 922	Royalty Pharma	76 592	0,01
238	Seagen	36 795	0,01
453	Steris	110 265	0,02
459	Stryker	122 746	0,02
909	Teladoc	83 464	0,02
107	Teleflex	35 147	0,01
677	Thermo Fisher Scientific	451 721	0,08
6 703	UnitedHealth Group	3 365 844	0,62
575	Vertex Pharmaceuticals	126 270	0,02
335	Waters	124 821	0,02
967	West Pharmaceutical Services	453 533	0,08
337	Zimmer Biomet Holdings	42 812	0,01
1 686	Zoetis	411 435	0,08
		91 609 612	16,75
	Industrie (2020 : 7,69 %)		
18 352	3M	3 259 866	0,59
5 579	Accenture	2 312 774	0,41
2 702	Agilent Technologies	431 374	0,08
372	Allegion	49 268	0,01
2 283	Aramark	84 129	0,02
1 012	Automatic Data Processing	249 539	0,05
5 333	Ball	513 408	0,09
1 689	Broadridge Financial Solutions	308 783	0,06
1 383	Caterpillar	285 921	0,05
921	CH Robinson Worldwide	99 127	0,02
202	Cintas	89 520	0,02
238	CoStar Group	18 809	0,00
46 247	CSX	1 738 887	0,31
2 688	Cummins	586 360	0,11
3 063	Danaher	1 007 758	0,18
1 575	Deere & Co	540 052	0,10
799	Dover	145 098	0,03
1 718	Eaton	296 905	0,05
2 706	Emerson Electric	251 577	0,05
574	Fastenal	36 770	0,01
2 348	FedEx	607 287	0,11
3 069	Fidelity National Information Services	334 981	0,06
336	Fiserv	34 873	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
247	FleetCor Technologies	55 288	0,01
12 430	Flex	227 842	0,04
434	Fortive	33 110	0,01
306	Fortune Brands Home & Security	32 711	0,01
266	Generac Holdings	93 611	0,02
2 630	General Electric	248 456	0,05
332	Global Payments	44 880	0,01
186	Grainger	96 393	0,02
439	GXO Logistics	39 874	0,01
1 326	Illinois Tool Works	327 257	0,06
267	JB Hunt Transport Services	54 575	0,01
5 014	Keysight	1 035 441	0,19
89	Martin Marietta Materials	39 206	0,01
110	Mettler Toledo International	186 693	0,03
582	Norfolk Southern	173 267	0,03
104	Old Dominion Freight Line	37 272	0,01
1 928	Otis Worldwide	167 871	0,03
730	PACCAR	64 430	0,01
547	Packaging Corp of America	74 474	0,01
229	Parker Hannifin	72 849	0,01
1 202	Paychex	164 073	0,03
672	Pentair	49 076	0,01
334	PerkinElmer	67 154	0,01
1 016	Republic Services	141 681	0,03
1 045	Robert Half International	116 538	0,02
938	Rockwell Automation	327 221	0,06
502	Sherwin-Williams	176 784	0,03
3 025	TE Connectivity	488 054	0,09
86	Teledyne Technologies	37 573	0,01
1 839	Trane Technologies	371 533	0,07
758	TransUnion	89 884	0,02
1 130	Trimble Navigation	98 525	0,02
4 340	Union Pacific	1 093 376	0,20
5 556	United Parcel Service	1 190 873	0,21
541	United Rentals	179 769	0,03
1 818	Verisk Analytics	415 831	0,08
775	Wabtec	71 385	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
6 145	Waste Management	1 025 601	0,19
1 203	WestRock	53 365	0,01
345	XPO Logistics	26 713	0,00
6 752	Xylem	809 700	0,15
126	Zebra Technologies	74 995	0,01
		23 458 270	4,29
	Pétrole et gaz (2020 : 0,75 %)		
1 597	Baker Hughes	38 424	0,01
418	Cheniere Energy	42 394	0,01
2 810	Chevron	329 754	0,06
35 442	ConocoPhillips	2 558 204	0,46
2 752	Devon Energy	121 226	0,02
794	Enphase Energy	145 254	0,03
823	EOG Resources	73 107	0,01
23 730	Exxon Mobil	1 452 039	0,27
3 512	Halliburton	80 319	0,01
3 356	Hess	248 445	0,05
27 950	Kinder Morgan	443 287	0,08
1 233	Marathon Petroleum	78 900	0,01
7 329	Occidental Petroleum	212 468	0,04
1 055	Phillips	76 445	0,01
699	Pioneer Natural Resources	127 134	0,02
3 076	Plug Power	86 835	0,02
5 499	Schlumberger	164 695	0,03
320	Solaredge Technologies	89 782	0,02
439	Valero Energy	32 973	0,01
5 662	Williams Cos	147 438	0,03
		6 549 123	1,20
	Technologies (2020 : 33,52 %)		
5 064	Adobe	2 871 592	0,53
30 241	Advanced Micro Devices	4 351 680	0,80
575	Akamai Technologies	67 298	0,01
3 453	Alphabet	9 997 728	1,83
1 089	Amdocs	81 501	0,01
2 835	Analog Devices	498 308	0,09
211	Ansys	84 636	0,02
293 312	Apple	52 083 412	9,51

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
6 975	Applied Materials	1 097 586	0,20
702	Arista Networks	100 913	0,02
375	Atlassian	142 984	0,03
2 689	Autodesk	756 120	0,14
30	Booking Holdings	71 977	0,01
418	Broadcom	278 141	0,05
464	Cadence Design System	86 466	0,02
144	CDW	29 488	0,01
1 052	Cerner	97 699	0,02
273 764	Cisco Systems	17 348 425	3,16
1 452	Clarivate	34 151	0,01
829	CloudFlare	109 014	0,02
2 141	Cognizant Technology Solutions	189 950	0,03
651	Crowdstrike Holdings	133 292	0,02
765	Datadog	136 254	0,02
3 873	Dell Technologies	217 546	0,04
779	DocuSign	118 649	0,02
465	DoorDash	69 239	0,01
193	EPAM Systems	129 011	0,02
2 187	Etsy	478 822	0,09
28 633	FaceBook	9 630 710	1,76
88	Fair Issac	38 163	0,01
1 461	Farfetch	48 841	0,01
442	Garmin	60 187	0,01
998	Henry Jack & Associates	166 656	0,03
37 309	Hewlett Packard	588 363	0,11
24 767	HP	932 973	0,17
347	HubSpot	228 725	0,04
4 385	IHS Markit	582 854	0,11
274 784	Intel	14 151 376	2,59
15 475	International Business Machines	2 068 389	0,38
714	Intuit	459 259	0,08
17 395	Juniper Networks	621 175	0,11
230	KLA-Tencor	98 925	0,02
3 049	Kyndryl Holdings	55 187	0,01
445	LAM Research	320 022	0,06

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
3 463	Leidos Holdings	307 861	0,06
7 761	Lyft	331 628	0,06
1 054	Marvell Technology	92 214	0,02
815	Microchip Technology	70 954	0,01
4 609	Micron Technology	429 328	0,08
173 038	Microsoft	58 196 140	10,63
1 507	Motorola Solutions	409 452	0,07
1 161	NetApp	106 800	0,02
4 303	NortonLifeLock	111 792	0,02
23 928	NVIDIA	7 037 464	1,29
1 983	NXP Semiconductors	451 688	0,08
711	Okta	159 385	0,03
8 424	Oracle	734 657	0,13
5 298	Palantir Technologies	96 477	0,02
195	Palo Alto Networks	108 568	0,02
1 807	Pinterest	65 684	0,01
149	Qorvo	23 302	0,00
21 424	Qualcomm	3 917 807	0,72
11 780	Salesforce.com	2 993 651	0,55
7 892	Seagate Technology Holdings	891 638	0,16
218	Servicenow	141 506	0,03
662	Skyworks Solutions	102 703	0,02
616	Snowflake	208 670	0,04
328	Splunk	37 956	0,01
2 007	Spotify Technology	469 698	0,09
373	Square	60 243	0,01
1 015	StoneCo	17 113	0,00
530	Synopsys	195 305	0,04
359	Teradyne	58 707	0,01
24 832	Texas Instruments	4 680 087	0,86
433	Trade Desk	39 680	0,01
980	Twilio	258 073	0,05
88	Tyler Technologies	47 340	0,01
2 346	Uber Technologies	98 368	0,02
477	Unity Software	68 206	0,01
207	Veeva Systems	52 884	0,01

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Technologies (suite)		
288	Vmware	33 373	0,01
3 602	Western Digital	234 886	0,04
120	Wix.com	18 935	0,00
2 375	Workday Incorporation	648 803	0,12
697	Xilinx	147 785	0,03
268	Zendesk	27 950	0,01
692	Zoom Video Communications	127 266	0,02
109	Zscaler	35 025	0,01
		206 060 739	37,68
	Télécommunications (2020 : 1,16 %)		
32 197	AT&T.	792 046	0,14
7 304	Lumen Technologies	91 665	0,02
2 377	T-Mobile US	275 684	0,05
58 735	Verizon Communications	3 051 871	0,56
		4 211 266	0,77
	Services aux collectivités (2020 : 0,58 %)		
779	American Water Works	147 122	0,03
332	Atmos Energy	34 784	0,01
696	Avangrid	34 716	0,01
3 301	CenterPoint Energy	92 131	0,02
3 234	CMS Energy	210 372	0,04
3 143	Consolidated Edison	268 161	0,05
9 057	Dominion Resources	711 518	0,12
4 457	Edison International	304 190	0,06
3 800	Eversource Energy	345 724	0,06
3 491	FirstEnergy	145 191	0,03
4 880	NextEra Energy	455 597	0,08
2 267	NRG Energy	97 662	0,02
5 810	ONEOK	341 396	0,06
2 681	Sempra Energy	354 643	0,06
		3 543 207	0,65
	Total des actions (2020 : 99,23 %)*	545 473 742	99,73

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,02 %)**		
6	CME S&P 500 EMINI Future Mar 22	16 755	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 1 427 550 USD)	16 755	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	545 490 497	99,73
	Liquidités et autres actifs nets	1 444 121	0,27
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	546 934 618	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	545 473 742	99,71
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	16 755	0,00
Autres actifs	1 551 262	0,29
Total des actifs	547 041 759	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tel que mentionné ci-dessous) et contrats à terme standardisés, détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
États-Unis	99,73	99,23
	99,73	99,23

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 5 juin 2020.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : 0,35 %)		
11 097	Groupe BHP	333 306	0,30
2 174	Fortescue Metals Group	30 363	0,03
749	Newcrest Mining	13 331	0,01
539	OZ Minerals	11 059	0,01
		388 059	0,35
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
1 154	Treasury Wine Estates	10 387	0,01
		10 387	0,01
	Services de consommation (2020 : 0,21 %)		
2 716	Coles Group	35 425	0,03
1 038	Wesfarmers	44 752	0,04
1 499	Woolworths Group	41 425	0,04
		121 602	0,11
	Finance (2020 : 1,44 %)		
135	ASX	9 118	0,01
10 382	Australia & New Zealand Banking Group	207 652	0,19
6 031	Commonwealth Bank of Australia	442 869	0,39
1 617	Dexus	13 073	0,01
438	Goodman Group	8 439	0,01
6 030	Insurance Australia Group	18 676	0,02
1 744	Macquarie Group	260 442	0,23
5 038	Medibank Private	12 271	0,01
19 011	National Australia Bank	398 625	0,36
17 937	QBE Insurance Group	148 016	0,13
1 922	Stockland	5 925	0,01
2 127	Suncorp Group	17 119	0,02
11 023	Westpac Banking	171 105	0,15
		1 713 330	1,54
	Soins de santé (2020 : 0,32 %)		
242	CSL	51 151	0,05
362	Sonic Healthcare	12 273	0,01
		63 424	0,06
	Industrie (2020 : 0,08 %)		
1 858	Brambles	14 360	0,01
2 628	Sydney Airport	16 585	0,02
1 455	Transurban Group	14 620	0,01
		45 565	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,07 %)		
18 908	Telstra	57 463	0,05
		57 463	0,05
	Autriche		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
523	Erste Group Bank	24 593	0,02
270	Raiffeisen Bank International	7 946	0,01
		32 539	0,03
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
328	OMV	18 632	0,02
		18 632	0,02
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
209	Verbund	23 506	0,02
		23 506	0,02
	Belgique		
	Matériaux de base (2020 : 0,03 %)		
150	Solvay	17 433	0,02
120	Umicore	4 879	0,00
		22 312	0,02
	Biens de consommation (2020 : 0,09 %)		
1 532	Anheuser-Busch InBev	92 632	0,08
		92 632	0,08
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
434	Telenet Group Holding	15 823	0,01
		15 823	0,01
	Finance (2020 : 0,18 %)		
1 882	KBC Groep	161 500	0,15
		161 500	0,15
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
150	UCB	17 118	0,02
		17 118	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Bermudes		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
	Brésil		
	Technologies (2020 : néant)		
180	StoneCo	3 035	0,00
		3 035	0,00
	Canada		
	Matériaux de base (2020 : 0,27 %)		
134	Agnico-Eagle Mines	7 128	0,01
3 257	Barrick Gold	62 012	0,05
224	Nutrien	16 861	0,02
587	Teck Resources	16 930	0,02
		102 931	0,10
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
87	Magna International	7 049	0,01
286	Saputo	6 453	0,01
		13 502	0,02
	Services de consommation (2020 : 0,03 %)		
74	Canadian Tire	10 629	0,01
197	Loblaw	16 164	0,01
147	Metro	7 834	0,01
		34 627	0,03
	Finance (2020 : 2,21 %)		
1 893	Bank of Montreal	204 099	0,18
1 582	Bank of Nova Scotia	112 155	0,10
1 213	Canadian Imperial Bank of Commerce	141 596	0,13
390	IGM Financial	14 085	0,01
103	Intact Financial	13 407	0,01
3 406	Manulife Financial	65 011	0,06
525	National Bank of Canada	40 083	0,04
257	Power	8 505	0,01
14 513	Royal Bank of Canada	1 542 469	1,39
1 664	Sun Life Financial	92 754	0,08
7 082	Toronto-Dominion Bank	543 730	0,49
		2 777 894	2,50

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Canada (suite)		
	Industrie (2020 : 0,08 %)		
300	Canadian National Railway	36 903	0,03
562	Canadian Pacific Railway	40 479	0,04
		77 382	0,07
	Pétrole et gaz (2020 : 0,04 %)		
213	Canadian Natural Resources	9 013	0,01
559	Enbridge	21 866	0,02
513	Suncor Energy	12 854	0,01
		43 733	0,04
	Technologies (2020 : néant)		
76	CGI	6 730	0,01
		6 730	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,04 %)		
253	BCE	13 181	0,01
657	Rogers Communications	31 327	0,03
465	Telus	10 967	0,01
		55 475	0,05
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
272	Fortis	13 142	0,01
		13 142	0,01
	Chine		
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
253	Yum China Holdings	12 609	0,01
		12 609	0,01
	Soins de santé (2020 : néant)		
621	BeiGene	12 824	0,01
		12 824	0,01
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
13 324	Lenovo Group	15 313	0,01
		15 313	0,01
	Chypre		
	Matériaux de base (2020 : 0,02 %)		
906	Polymetal International	16 094	0,01
		16 094	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Danemark		
	Biens de consommation (2020 : 0,07 %)		
330	Carlsberg	56 991	0,05
73	Christian Hansen Holding	5 753	0,01
59	Pandora	7 356	0,01
46	Royal Unibrew	5 185	0,00
		75 285	0,07
	Finance (2020 : 0,01 %)		
1 126	Tryg	27 804	0,03
		27 804	0,03
	Soins de santé (2020 : 0,31 %)		
2 455	Novo Nordisk	275 895	0,25
252	Novozymes	20 699	0,02
		296 594	0,27
	Industrie (2020 : 0,02 %)		
2	AP Moeller - Maersk	7 171	0,01
90	DSV	21 020	0,02
5 208	Vestas Wind System	159 260	0,14
		187 451	0,17
	Pétrole et gaz (2020 : 0,21 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,18 %)		
1 235	Orsted	157 711	0,14
		157 711	0,14
	Finlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,05 %)		
1 723	Stora Enso	31 625	0,03
516	UPM-Kymmene	19 634	0,02
		51 259	0,05
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
	Services de consommation (2020 : 0,05 %)		
1 396	Kesko Oyj	46 578	0,04
		46 578	0,04
	Finance (2020 : 0,06 %)		
9 407	Nordea Bank	115 385	0,10
		115 385	0,10

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finlande (suite)		
	Industrie (2020 : 0,04 %)		
393	Kone	28 174	0,03
		28 174	0,03
	Pétrole et gaz (2020 : 0,03 %)		
182	Neste Oyj	8 974	0,01
		8 974	0,01
	Technologies (2020 : 0,10 %)		
26 506	Nokia	168 015	0,15
		168 015	0,15
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
122	Elisa	7 508	0,01
		7 508	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,04 %)		
812	Fortum	24 923	0,02
		24 923	0,02
	France		
	Matériaux de base (2020 : 0,06 %)		
283	Air Liquide	49 343	0,04
72	Arkema	10 141	0,01
		59 484	0,05
	Biens de consommation (2020 : 1,00 %)		
253	Cie Generale des Etablissements Michelin	41 474	0,04
1 792	Danone	111 247	0,10
150	Faurecia	7 135	0,01
6	Hermes International	10 480	0,01
562	L'Oreal	266 475	0,24
619	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	511 755	0,46
988	Pernod-Ricard	237 632	0,21
622	Renault	21 606	0,02
79	SEB	12 299	0,01
464	Valeo	14 025	0,01
		1 234 128	1,11
	Services de consommation (2020 : 0,26 %)		
2 831	Carrefour	51 849	0,05
245	Kering	196 952	0,17
286	Publicis Groupe	19 254	0,02
528	Vivendi	7 139	0,01
		275 194	0,25

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Finance (2020 : 0,49 %)		
3 404	AXA	101 363	0,09
4 969	BNP Paribas	343 396	0,31
1 711	Crédit Agricole	24 419	0,02
77	Eurazeo	6 725	0,01
57	Gecina	7 967	0,01
3 028	Société Générale	104 009	0,09
138	Unibail-Rodamco	9 670	0,01
		597 549	0,54
	Soins de santé (2020 : 0,38 %)		
47	BioMerieux	6 676	0,01
93	Cie Generale d'Optique Essilor International	19 802	0,02
1 336	Sanofi	134 579	0,11
		161 057	0,14
	Industrie (2020 : 0,49 %)		
347	Alstom	12 320	0,01
241	Bureau Veritas	7 997	0,01
617	Cie de Saint-Gobain	43 411	0,04
450	Edenred	20 761	0,02
509	Groupe Eurotunnel	8 428	0,01
285	Legrand	33 350	0,03
2 118	Schneider Electric	415 385	0,37
402	Vinci SA	42 474	0,04
		584 126	0,53
	Pétrole et gaz (2020 : 0,20 %)		
4 829	Total	245 087	0,22
		245 087	0,22
	Technologies (2020 : 0,16 %)		
132	AtoS	5 613	0,01
119	Cap Gemini	29 163	0,02
347	Dassault Systemes	20 642	0,02
508	Worldline	28 313	0,03
		83 731	0,08
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
3 449	France Telecom	36 920	0,03
		36 920	0,03

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,13 %)		
5 507	GDF Suez	81 501	0,08
1 156	Suez	26 042	0,02
1 303	Veolia Environnement	47 802	0,04
		155 345	0,14
	Allemagne		
	Matériaux de base (2020 : 0,47 %)		
3 017	BASF	211 963	0,19
1 433	Bayer	76 591	0,07
90	Brennt	8 145	0,01
529	Covestro	32 605	0,03
255	Evonik Industries	8 256	0,01
163	Lanxess	10 102	0,01
327	Symrise	48 454	0,04
		396 116	0,36
	Biens de consommation (2020 : 0,73 %)		
339	Adidas	97 611	0,08
622	Bayerische Motoren Werke	62 592	0,06
112	Bayerische Motoren Werke (Preference Shares)	9 336	0,01
171	Beiersdorf	17 575	0,02
90	Continental	9 530	0,01
1 360	Daimler	104 534	0,08
794	Daimler Truck Holding	29 156	0,03
538	Henkel AG & Co KGaA	42 032	0,04
927	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	74 995	0,07
233	Puma	28 484	0,03
		475 845	0,43
	Services de consommation (2020 : 0,14 %)		
63	HelloFresh	4 839	0,00
295	Prosieben Sat.1 Media	4 700	0,00
1 013	Zalando	81 952	0,08
		91 491	0,08

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Finance (2020 : 0,88 %)		
2 058	Allianz	485 975	0,45
1 756	Commerzbank	13 357	0,01
205	Deutsche Annington	11 307	0,01
2 009	Deutsche Bank	25 172	0,02
896	Deutsche Boerse	149 885	0,13
135	DWS Group GmbH & Co KGaA	5 447	0,00
166	Hannover Rueckversicherung	31 554	0,03
917	Muenchener Rueckversicherungs	271 653	0,24
		994 350	0,89
	Soins de santé (2020 : 0,04 %)		
276	Merck KGaA	71 248	0,06
		71 248	0,06
	Industrie (2020 : 0,31 %)		
1 227	Deutsche Post	78 893	0,07
182	Groupe GEA	9 953	0,01
93	KION Group AG	10 204	0,01
44	MTU Aero Engines	8 977	0,01
1 673	Siemens	290 479	0,26
		398 506	0,36
	Technologies (2020 : 0,18 %)		
810	Infineon Technologies	37 545	0,03
1 056	SAP	149 990	0,14
		187 535	0,17
	Télécommunications (2020 : 0,18 %)		
9 337	Deutsche Telekom	173 074	0,16
1 971	Telefonica Deutschland Holding	5 471	0,00
		178 545	0,16
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
	Guernesey		
	Technologies (2020 : 0,06 %)		
153	Amdocs	11 450	0,01
		11 450	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
4 542	Techtronic Industries	90 417	0,08
		90 417	0,08
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
1 893	CK Hutchison Holdings	12 213	0,01
2 407	MTR	12 921	0,02
8 409	Groupe WH	5 275	0,00
		30 409	0,03
	Finance (2020 : 1,06 %)		
15 425	Groupe AIA	155 510	0,14
4 197	Hang Lung Properties	8 635	0,01
3 744	Hang Seng Bank	68 529	0,06
9 510	Hong Kong Exchanges and Clearing	555 501	0,50
1 314	Sun Hung Kai Properties	15 944	0,01
		804 119	0,72
	Télécommunications (2020 : néant)		
11 746	PCCW	5 951	0,01
		5 951	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
10 032	HK & China Gas	15 621	0,01
		15 621	0,01
	Irlande		
	Biens de consommation (2020 : 0,05 %)		
318	Kerry Group	40 954	0,04
		40 954	0,04
	Services de consommation (2020 : 0,08 %)		
2 173	WPP	32 949	0,03
		32 949	0,03
	Finance (2020 : 0,01 %)		
7 726	Groupe AIB	18 802	0,02
		18 802	0,02
	Soins de santé (2020 : 0,37 %)		
1 788	Medtronic	184 969	0,17
		184 969	0,17

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Irlande (suite)		
	Industrie (2020 : 1,13 %)		
883	Accenture	366 048	0,33
60	Allegion	7 946	0,01
838	CRH	44 266	0,04
811	Experian	39 896	0,04
91	Kingspan Group	10 866	0,01
301	Smurfit Kappa Group	16 540	0,01
289	Trane Technologies	58 387	0,05
		543 949	0,49
	Technologies (2020 : néant)		
1 006	Seagate Technology Holdings	113 658	0,10
		113 658	0,10
	Israël		
	Matériaux de base (2020 : 0,02 %)		
3 831	Groupe ICL	36 939	0,03
		36 939	0,03
	Biens de consommation (2020 : néant)		
418	Strauss Group	13 027	0,01
		13 027	0,01
	Finance (2020 : 0,07 %)		
3 648	Bank Hapoalim	37 624	0,03
3 453	Bank Leumi Le Israel	37 111	0,03
6 989	Israel Discount Bank	47 022	0,05
618	Mizrahi Tefahot Bank	23 827	0,02
		145 584	0,13
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
18	Wix.com	2 840	0,00
		2 840	0,00
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
76	Nice Systems	23 239	0,02
		23 239	0,02
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
5 983	Enlight Renewable Energy	14 713	0,01
		14 713	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Italie		
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
135	Monclear	9 829	0,01
1 052	Pirelli	7 307	0,01
		17 136	0,02
	Finance (2020 : 0,45 %)		
808	Assicurazioni Generali	17 118	0,02
17 686	Intesa Sanpaolo	45 736	0,04
868	Nexi Spa	13 809	0,01
1 748	Unicredit	26 923	0,02
		103 586	0,09
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
358	Atlantia	7 106	0,01
177	Prysmian	6 665	0,01
		13 771	0,02
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
2 161	ENI	30 031	0,03
		30 031	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
58 924	Enel	472 141	0,42
1 049	Terna Rete Elettrica Nazionale	8 486	0,01
		480 627	0,43
	Japon		
	Matériaux de base (2020 : 0,52 %)		
1 788	Asahi Kasei	16 785	0,02
538	JFE Holdings	6 854	0,01
627	JSR	23 821	0,02
867	Mitsubishi Chemical Holdings	6 415	0,01
1 143	Mitsui Chemicals	30 671	0,03
1 082	Nippon Steel	17 650	0,02
263	Nissan Chemical Industries	15 256	0,01
102	Nitto Denko	7 874	0,01
4 405	Oji Holdings	21 307	0,02
683	Shin-Etsu Chemical	118 148	0,10
468	Showa Denko	9 815	0,01
6 352	Sumitomo Chemical	29 897	0,03
1 995	Toray Industries	11 812	0,01
972	Toyota Tsusho	44 736	0,03
		361 041	0,33

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 2,43 %)		
578	Aisin Seiki	22 135	0,02
1 749	Ajinomoto	53 113	0,05
1 875	Asahi Group Holdings	72 847	0,07
3 288	Bridgestone	141 308	0,12
1 244	Daiwa House Industry	35 736	0,03
273	Denso	22 591	0,02
1 172	Fuji Heavy Industries	20 935	0,02
4 715	Honda Motor	132 252	0,12
104	ITO	5 455	0,00
1 948	Kao	101 819	0,09
136	Kikkoman	11 420	0,01
1 446	Kirin Holdings	23 193	0,02
2 143	Konica Minolta Holdings	9 751	0,01
246	Kose	27 878	0,03
366	Lion	4 885	0,00
1 545	Mazda Motor	11 874	0,01
105	Meiji Holdings	6 255	0,01
3 645	Mitsubishi Motors	10 161	0,01
2 032	Nikon	21 881	0,02
8 695	Nissan Motor	41 967	0,04
1 012	Nisshin Seifun	14 571	0,01
236	Nissin Food Products	17 195	0,02
4 174	Panasonic	45 852	0,04
376	Sekisui Chemical	6 276	0,01
587	Sekisui House	12 586	0,01
373	Shiseido	20 776	0,02
4 379	Sony	550 441	0,49
538	Sumitomo Electric Industries	7 006	0,01
1 021	Sumitomo Forest	19 736	0,02
646	Sumitomo Rubber Industries	6 575	0,01
196	Suzuki Motor	7 538	0,01
25 116	Toyota Motor	459 222	0,40
1 889	Unicharm	82 003	0,07
313	Yakult Honsha	16 308	0,01
387	Yamaha	19 055	0,02
752	Yamaha Motor	18 017	0,02
		2 080 613	1,87

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,93 %)		
1 623	Aeon	38 181	0,03
270	Dentsu	9 613	0,01
580	Fast Retailing	328 946	0,29
466	Marui Group	8 761	0,01
432	Oriental Land	72 760	0,06
867	Rakuten	8 688	0,01
1 457	Ryohin Keikaku	22 193	0,02
537	Skylark Holdings	7 046	0,01
219	West Japan Railway	9 148	0,01
		505 336	0,45
	Finance (2020 : 0,80 %)		
196	Century Tokyo Leasing	9 497	0,01
988	Dai-ichi Life Insurance	19 952	0,02
197	Fuyo General Lease	13 635	0,01
314	Japan Exchange Group	6 866	0,01
5 469	Mitsubishi Estate	75 727	0,07
15 561	Mitsubishi UFJ Financial Group	84 443	0,08
732	Mitsui Fudosan	14 484	0,01
7 178	Mizuho Financial Group	91 194	0,07
2 715	MS&AD Insurance Group Holdings	83 674	0,08
797	Nihon M&A Center	19 524	0,02
387	NKSJ Holdings	16 330	0,01
19 860	Nomura Holding	86 525	0,08
4 404	Sumitomo Mitsui Financial Group	150 797	0,13
1 131	Sumitomo Mitsui Trust Holdings	37 744	0,03
2 845	Sumitomo Realty & Development	83 580	0,08
2 541	T&D Holdings	32 481	0,03
388	Tokio Marine Holdings	21 537	0,02
1 215	Tokyu Fudosan Holdings	6 784	0,01
		854 774	0,77

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,96 %)		
7 274	Astellas Pharma	118 154	0,11
3 443	Chugai Pharmaceutical	111 672	0,10
8 079	Daiichi Sankyo	205 211	0,17
358	Eisai	20 304	0,02
258	Kyowa Hakko Kirin	7 024	0,01
1 868	Olympus	42 979	0,04
2 579	ONO Pharmaceutical	63 963	0,06
197	Otsuka Holdings	7 132	0,01
164	PeptiDream	3 625	0,00
707	Santen Pharmaceutical	8 638	0,01
569	Shionogi	40 147	0,04
247	Sysmex	33 354	0,03
3 721	Takeda Pharmaceutical	101 366	0,09
603	Terumo	25 449	0,02
		789 018	0,71
	Industrie (2020 : 1,87 %)		
285	Aica Kogyo	8 229	0,01
181	Azbil	8 236	0,01
136	Daifuku	11 102	0,01
913	Daikin Industries	206 853	0,18
389	Ebara	21 586	0,02
243	Fanuc	51 447	0,05
634	Fuji Electric	34 575	0,03
105	Hamamatsu Photonics	6 693	0,01
1 567	Hitachi	84 776	0,08
433	Ibiden	25 719	0,02
3 458	ITOCHU	105 642	0,09
662	Kajima	7 594	0,01
2 284	Komatsu	53 423	0,05
827	Kubota	18 338	0,02
257	Kurita Water Industries	12 185	0,01
213	Kyocera	13 294	0,01
1 468	Groupe LIXIL	39 073	0,04
2 806	Marubeni	27 279	0,02
2 762	Mitsubishi	87 593	0,08
2 100	Mitsubishi Electric	26 598	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Industrie (suite)		
345	Mitsubishi Heavy Industries	7 966	0,01
5 343	Mitsui & Co	126 366	0,10
1 193	Murata Manufacturing	94 866	0,09
224	Nabtesco	6 623	0,01
508	Nidec	59 643	0,05
301	Nippon Yusen	22 897	0,02
357	Omron	35 528	0,03
7 601	Recruit Holdings	460 199	0,40
470	Secom	32 595	0,03
1 363	SG Holdings	31 875	0,03
1 246	Shimizu	7 715	0,01
135	Sohgo Security Services	5 358	0,00
498	Sojitz	7 473	0,01
4 322	Sumitomo	63 823	0,06
178	Taiyo Yude	10 233	0,01
498	TDK	19 417	0,02
361	Toppan Printing	6 759	0,01
820	Toto	37 669	0,03
855	Yamato Holdings	20 069	0,02
179	Yaskawa Electric	8 767	0,01
1 227	Yokogawa Electric	22 099	0,02
		1 938 175	1,74
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
975	Inpex	8 484	0,01
4 427	JX Holdings	16 542	0,01
		25 026	0,02
	Technologies (2020 : 0,47 %)		
208	Advantest	19 688	0,02
658	Anritsu	10 154	0,01
871	Brother Industries	16 723	0,02
3 594	Canon	87 420	0,08
391	FUJIFILM Holdings	28 949	0,03
695	Fujitsu	119 077	0,10
1 129	NEC	52 060	0,05
272	Nomura Research Institute	11 657	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Technologies (suite)		
402	NTT Data	8 609	0,01
1 413	Ricoh	13 142	0,01
825	Seiko Epson	14 837	0,01
921	Sumco	18 787	0,02
236	Tokyo Electron	135 835	0,11
1 277	Z Holdings	7 401	0,01
		544 339	0,49
	Télécommunications (2020 : 0,31 %)		
7 019	KDDI	204 923	0,18
4 442	Nippon Telegraph & Telephone	121 508	0,11
11 254	Softbank	142 147	0,13
1 501	Softbank Group	70 830	0,06
		539 408	0,48
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
448	Osaka Gas	7 396	0,01
177	Toho Gas	4 502	0,00
855	Tokyo Gas	15 310	0,01
		27 208	0,02
	Jersey		
	Soins de santé (2020 : néant)		
73	Novocure	5 481	0,00
		5 481	0,00
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
1 139	Amcor	13 680	0,01
		13 680	0,01
	Luxembourg		
	Technologies (2020 : 0,20 %)		
599	Allegro.eu	5 775	0,01
267	Spotify Technology	62 486	0,05
		68 261	0,06
	Pays-Bas		
	Matériaux de base (2020 : 0,09 %)		
514	Akzo Nobel	56 406	0,05
153	Koninklijke DSM	34 450	0,03
280	Lyondell Basell Industries	25 824	0,02
		116 680	0,10

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,30 %)		
1 069	Heineken	120 181	0,11
492	Heineken Holding	45 404	0,04
3 440	Koninklijke Philips Electronics	128 176	0,11
2 711	Stellantis	51 442	0,05
		345 203	0,31
	Services de consommation (2020 : 0,07 %)		
93	Just Eat Takeaway	5 126	0,00
4 650	Koninklijke Ahold Delhaize	159 353	0,15
1 216	Nielsen Holdings	24 940	0,02
528	Universal Music Group	14 879	0,01
		204 298	0,18
	Finance (2020 : 0,17 %)		
1 188	ABN AMRO Bank	17 450	0,02
14 731	Aegon	73 592	0,07
333	ASR Nederland	15 337	0,01
76	Euronext	7 887	0,01
11 508	ING Groep	160 210	0,14
1 709	Groupe NN	92 529	0,08
167	Prosus	13 964	0,01
		380 969	0,34
	Industrie (2020 : 0,08 %)		
2 658	CNH Industrial	51 597	0,05
286	Randstad Holding	19 527	0,02
283	Signify	13 124	0,01
		84 248	0,08
	Pétrole et gaz (2020 : 0,06 %)		
4 199	Royal Dutch Shell	92 253	0,08
		92 253	0,08
	Technologies (2020 : 0,28 %)		
29	ASM International	12 819	0,01
648	ASML Holdings	520 771	0,47
268	NXP Semiconductors	61 045	0,05
		594 635	0,53
	Télécommunications (2020 : 0,04 %)		
15 849	Koninklijke KPN	49 204	0,04
		49 204	0,04

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Nouvelle-Zélande		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
11 668	Kiwi Property Group	9 546	0,01
		9 546	0,01
	Soins de santé (2020 : 0,05 %)		
1 785	Fisher & Paykel Healthcare	40 036	0,04
		40 036	0,04
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
1 186	Fletcher Building	5 952	0,01
1 187	Infratil	6 501	0,01
165	Mainfreight	10 608	0,01
		23 061	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
3 299	Télécom	10 209	0,01
		10 209	0,01
	Services aux collectivités (2020 : 0,03 %)		
1 621	Contact Energy	8 990	0,01
1 621	Mercury NZ	6 792	0,01
1 753	Meridian Energy	5 821	0,01
		21 603	0,03
	Norvège		
	Matériaux de base (2020 : 0,02 %)		
3 242	Norsk Hydro	25 559	0,02
		25 559	0,02
	Biens de consommation (2020 : néant)		
691	Marine Harvest	16 354	0,01
		16 354	0,01
	Finance (2020 : 0,08 %)		
3 600	DNB Bank	82 465	0,08
541	Gjensidige Forsikring	13 129	0,01
		95 594	0,09
	Industrie (2020 : 0,05 %)		
5 527	Orkla	55 381	0,05
		55 381	0,05
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
814	Equinor	21 775	0,02
		21 775	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Norvège (suite)		
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
1 350	Telenor	21 218	0,02
		21 218	0,02
	Pérou		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
	Pologne		
	Matériaux de base (2020 : 0,03 %)		
227	KGHM Polska Miedz	7 851	0,01
		7 851	0,01
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
4	Lpp	17 070	0,02
		17 070	0,02
	Finance (2020 : 0,05 %)		
359	Bank Pekao	10 867	0,01
960	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	10 702	0,01
1 907	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	16 726	0,01
103	Santander Bank Polska	8 906	0,01
		47 201	0,04
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
752	Polski Koncern Naftowy Orlen	13 871	0,01
		13 871	0,01
	Portugal		
	Services de consommation (2020 : 0,03 %)		
676	Jeronimo Martins	15 452	0,01
		15 452	0,01
	Pétrole et gaz (2020 : 0,03 %)		
631	Galp Energia	6 114	0,01
		6 114	0,01
	Services aux collectivités (2020 : néant)		
4 756	EDP - Energias de Portugal	26 134	0,02
		26 134	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
15 318	Wilmar International	47 040	0,04
		47 040	0,04
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
3 003	City Developments	15 169	0,01
		15 169	0,01
	Finance (2020 : 0,31 %)		
4 326	Capitaland Investment	10 942	0,01
4 683	CapitaMall Trust	7 086	0,01
7 883	DBS Group Holdings	190 972	0,16
3 644	Oversea-Chinese Banking	30 814	0,03
859	Singapore Exchange	5 926	0,01
2 211	United Overseas Bank	44 117	0,04
		289 857	0,26
	Télécommunications (2020 : 0,04 %)		
15 039	Singapore Telecommunications	25 880	0,02
		25 880	0,02
	Corée du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 0,15 %)		
70	LG Chem	36 215	0,03
47	Pohang Iron Steel	10 853	0,01
		47 068	0,04
	Biens de consommation (2020 : 0,20 %)		
44	Amorepacific	6 181	0,01
108	Coway	6 759	0,01
149	Hankook Tire	4 976	0,00
112	Hyundai Mobis	23 978	0,02
226	Hyundai Motor	39 734	0,04
504	Kia Motors	34 851	0,03
331	LG Electronics	38 425	0,03
13	LG Household & Healthcare	11 997	0,01
		166 901	0,15

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Finance (2020 : 0,09 %)		
179	Hana Financial Holdings	6 332	0,01
452	KB Financial Group	20 913	0,02
359	Samsung Fire & Marine	61 004	0,04
152	Samsung Securities	5 741	0,01
287	Shinhan Financial Group	8 885	0,01
37	SK Square	2 067	0,00
		104 942	0,09
	Industrie (2020 : 0,10 %)		
166	Samsung Electro Mechanics	27 579	0,02
68	Samsung SDI	37 468	0,04
		65 047	0,06
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
29	SK Innovation	5 818	0,01
		5 818	0,01
	Technologies (2020 : 1,68 %)		
437	LG Display	9 043	0,01
17 543	Samsung Electronics	1 155 514	1,03
3 074	Samsung Electronics (Preference Shares)	184 117	0,17
763	Sk hynix	84 082	0,08
		1 432 756	1,29
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
58	SK Telecom	2 825	0,00
		2 825	0,00
	Espagne		
	Services de consommation (2020 : 0,16 %)		
3 652	Industria De Diseno Textil	118 487	0,11
		118 487	0,11
	Finance (2020 : 0,13 %)		
4 997	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	29 834	0,03
34 616	Banco Santander	115 754	0,10
2 730	CaixaBank	7 494	0,01
		153 082	0,14
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne (suite)		
	Industrie (2020 : 0,03 %)		
132	Aena	20 835	0,02
		20 835	0,02
	Pétrole et gaz (2020 : 0,03 %)		
572	Gamesa	13 705	0,01
		13 705	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,07 %)		
864	Cellnex Telecom	50 286	0,05
5 467	Telefonica	23 948	0,02
		74 234	0,07
	Services aux collectivités (2020 : 0,34 %)		
327	EDP Renovaveis	8 144	0,01
1 602	Endesa	36 800	0,03
22 071	Iberdrola	261 282	0,23
519	Naturgy	16 898	0,02
283	Red Electrica	6 123	0,01
		329 247	0,30
	Suède		
	Matériaux de base (2020 : 0,03 %)		
567	Boliden	21 919	0,02
672	Svenska Cellulosa	11 931	0,01
		33 850	0,03
	Biens de consommation (2020 : 0,16 %)		
1 514	Electrolux AB	36 705	0,03
5 422	Essity AB	176 904	0,16
		213 609	0,19
	Services de consommation (2020 : 0,12 %)		
4 936	Hennes & Mauritz	97 086	0,09
		97 086	0,09
	Finance (2020 : 0,16 %)		
507	Castellum	13 652	0,01
1 201	Investor	30 585	0,03
223	Kinnevik	7 949	0,01
4 548	Skandinaviska Enskilda Banken	63 218	0,06
718	Svenska Handelsbanken	7 761	0,01
5 847	Swedbank	117 601	0,10
		240 766	0,22

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,05 %)		
1 167	Atlas Copco	76 031	0,07
		76 031	0,07
	Industrie (2020 : 0,20 %)		
183	Alfa Laval	7 365	0,01
453	Assa Abloy	13 819	0,01
313	Epiroc A	7 924	0,01
554	Hexagon	8 790	0,01
703	Nibe Industrier	10 618	0,01
1 367	Sandvik	38 139	0,03
438	Securitas	6 030	0,01
267	Skanska	6 907	0,01
678	Volva	15 921	0,01
5 011	Volvo	116 034	0,10
		231 547	0,21
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Technologies (2020 : 0,21 %)		
24 101	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	265 637	0,24
		265 637	0,24
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
1 230	Tele2	17 539	0,01
2 013	TeliaSonera	7 872	0,01
		25 411	0,02
	Suisse		
	Matériaux de base (2020 : 0,11 %)		
14	Givaudan	73 630	0,06
5 973	Glencore International	30 334	0,03
47	Sika	19 612	0,02
		123 576	0,11
	Biens de consommation (2020 : 1,29 %)		
282	Cie Financiere Richemont	42 386	0,04
1 400	Coca-Cola HBC	48 449	0,04
16 641	Nestle	2 327 530	2,09
		2 418 365	2,17

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Finance (2020 : 0,53 %)		
777	Chubb	150 202	0,13
3 226	Credit Suisse Group	31 412	0,03
9	Partners Group Holding	14 940	0,01
14	Swiss Life Holding	8 589	0,01
518	Swiss Re	51 314	0,05
8 047	UBS	145 016	0,13
244	Zurich Financial Services	107 225	0,10
		508 698	0,46
	Soins de santé (2020 : 1,10 %)		
8	Lonza Group	6 687	0,01
1 871	Novartis	164 851	0,14
321	Roche Holding	133 558	0,12
28	Sonova Holding	10 995	0,01
		316 091	0,28
	Industrie (2020 : 0,23 %)		
2 334	ABB	89 400	0,08
9	Geberit	7 361	0,01
227	Holcim	11 587	0,01
3	SGS	10 032	0,01
433	TE Connectivity	69 860	0,06
		188 240	0,17
	Technologies (2020 : 0,03 %)		
60	Garmin	8 170	0,01
1 442	STMicroelectronics	71 120	0,06
		79 290	0,07
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
42	Swisscom	23 721	0,02
		23 721	0,02
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 0,29 %)		
1 815	Anglo American	74 143	0,07
260	Croda International	35 638	0,03
345	Johnson Matthey	9 561	0,01
1 048	Linde	363 059	0,33
917	Mondi	22 679	0,02
701	Rio Tinto	47 643	0,04
		552 723	0,50

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 2,00 %)		
419	Associated British Foods	11 396	0,01
1 201	Barratt Developments	12 168	0,01
1 126	Burberry Group	27 719	0,02
3 193	Coca-Cola European Partners	178 584	0,16
15 971	Diageo	873 064	0,79
3 344	Reckitt Benckiser Group	287 247	0,26
3 688	Taylor Wimpey	8 767	0,01
15 191	Unilever	811 804	0,73
		2 210 749	1,99
	Services de consommation (2020 : 0,27 %)		
419	Compass Group	9 370	0,01
2 145	Informa	15 009	0,01
11 652	Kingfisher	53 391	0,05
166	Next	18 324	0,02
222	Ocado Group	5 045	0,00
2 520	Pearson	20 930	0,02
1 082	Relx	35 202	0,03
20 890	TESCO	82 026	0,07
		239 297	0,21
	Finance (2020 : 1,32 %)		
1 306	3i Group	25 632	0,02
20 307	Aviva	112 880	0,10
50 730	Barclays	128 490	0,12
30 659	HSBC Holdings	186 307	0,17
722	Intermediate Capital Group	21 455	0,02
20 086	Legal & General Group	80 936	0,07
410 852	Lloyds Banking Group	265 997	0,23
1 792	London Stock Exchange Group	168 203	0,15
2 597	M and G Prudential	7 017	0,01
1 111	Phoenix Group Holdings	9 829	0,01
6 271	Prudential	108 253	0,10
10 096	Royal Bank of Scotland	30 863	0,03
211	Schroders	10 174	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Finance (suite)		
391	Segro	7 608	0,01
523	St James's Place	11 925	0,01
3 823	Standard Chartered	23 218	0,02
7 811	Standard Life Aberdeen	25 486	0,02
119	Willis Towers Watson	28 261	0,03
		1 252 534	1,13
	Soins de santé (2020 : 0,55 %)		
1 032	AstraZeneca	121 300	0,11
12 991	GlaxoSmithKline	282 692	0,25
210	Royalty Pharma	8 369	0,01
		412 361	0,37
	Industrie (2020 : 0,07 %)		
255	Bunzl	9 964	0,01
2 252	DS Smith	11 707	0,00
47	Ferguson	8 342	0,01
183	Halma	7 932	0,01
137	Intertek Group	10 447	0,01
1 068	Rentokil Initial	8 448	0,01
1 352	Royal Mail	9 266	0,01
32	Spirax Sarco Engineering	6 956	0,01
		73 062	0,07
	Pétrole et gaz (2020 : 0,04 %)		
21 850	BP	97 811	0,09
		97 811	0,09
	Technologies (2020 : 0,18 %)		
59	Atlassian	22 496	0,02
227	Farfetch	7 589	0,01
676	IHS Markit	89 854	0,08
		119 939	0,11
	Télécommunications (2020 : 0,14 %)		
12 737	Groupe BT	29 250	0,03
19 517	Vodafone Group	29 676	0,02
		58 926	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,10 %)		
3 647	National Grid	52 351	0,05
512	Severn Trent	20 437	0,02
1 000	SSE	22 335	0,02
751	United Utilities Group	11 077	0,01
		106 200	0,10
	États-Unis		
	Matériaux de base (2020 : 1,69 %)		
234	Air Products & Chemicals	71 197	0,06
88	Albemarle	20 572	0,02
62	Avery Dennison	13 427	0,01
163	Celanese	27 394	0,02
522	CF Industries Holdings	36 947	0,03
1 964	Dow	111 398	0,10
354	Dupont de Nemours	28 596	0,03
216	Eastman Chemical	26 117	0,02
1 328	Ecolab	311 536	0,29
213	FMC	23 407	0,02
3 799	Freeport-McMoRan Copper & Gold	158 532	0,14
196	Ingersoll Rand	12 127	0,01
595	International Flavors & Fragrances	89 637	0,08
657	International Paper	30 866	0,03
4 121	Newmont Mining	255 584	0,23
243	PPG Industries	41 903	0,04
56	Sylvamo	1 562	0,00
826	Viatris	11 176	0,01
		1 271 978	1,14
	Biens de consommation (2020 : 7,80 %)		
197	Activision Blizzard	13 106	0,01
1 155	Archer-Daniels-Midland	78 066	0,07
110	Autoliv	11 375	0,01
121	Brown-Forman	8 816	0,01
132	Bunge	12 324	0,01
1 108	Campbell Soup	48 154	0,04
667	Church & Dwight	68 367	0,06
301	Clorox	52 482	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
18 978	Coca-Cola	1 123 687	1,01
2 346	Colgate-Palmolive	200 208	0,18
1 800	ConAgra Foods	61 470	0,06
66	Constellation Brands	16 564	0,01
1 152	Delphi Automotive	190 022	0,17
59	Electronic Arts	7 782	0,01
622	Estee Lauder Cos	230 264	0,21
5 603	Ford Motor	116 374	0,10
1 850	General Mills	124 653	0,11
11 536	General Motors	676 356	0,61
726	Hasbro	73 892	0,07
1 674	Hershey	323 869	0,29
1 196	Hormel Foods	58 377	0,05
105	JM Smucker	14 261	0,01
4 038	Kellogg	260 128	0,23
1 975	Kimberly-Clark	282 267	0,25
555	Kraft Heinz	19 925	0,02
59	Lear	10 794	0,01
60	Lululemon Athletica	23 487	0,02
211	McCormick & Co	20 385	0,02
1 341	Molsonors Brewing	62 155	0,06
1 602	Mondelez International	106 229	0,10
119	Monster Beverage	11 429	0,01
5 418	NIKE	903 018	0,81
6 809	PepsiCo	1 182 791	1,06
44	Pool	24 904	0,02
4 877	Procter & Gamble	797 780	0,72
60	Stanley Black & Decker	11 317	0,01
248	Tesla Motors	262 081	0,24
533	Tyson Foods	46 456	0,04
1 178	VF	86 253	0,08
178	Whirlpool	41 769	0,04
		7 663 637	6,89

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (2020 : 5,89 %)		
364	Amazon.com	1 213 700	1,08
377	AMC Entertainment Holdings	10 254	0,01
573	AmerisourceBergen	76 146	0,07
15	AutoZone	31 446	0,03
567	Bath & Body Works	39 571	0,04
1 478	Best Buy	150 165	0,14
252	Burlington Stores	73 461	0,07
63	CarMax	8 204	0,01
330	Carnival com	6 640	0,01
44	Chipotle Mexican Grill	76 923	0,07
868	Comcast	43 686	0,04
166	Copart	25 169	0,02
108	Costco Wholesale	61 312	0,06
3 736	CVS Caremark	385 406	0,34
149	Dish Network	4 834	0,00
775	Dollar Tree	108 903	0,10
4 441	eBay	295 327	0,27
47	Expedia	8 494	0,01
1 778	Fox	64 152	0,06
88	Hilton Worldwide Holdings	13 727	0,01
1 085	Home Depot	450 286	0,40
1 634	Interpublic Group of Companies	61 193	0,06
1 945	Johnson Controls	158 148	0,14
1 286	Keurig Dr Pepper	47 402	0,04
5 599	Kroger	253 411	0,23
883	Liberty Global	24 699	0,02
584	Lowe’s Cos	150 952	0,14
193	Marriott International	31 891	0,03
345	McDonald’s	92 484	0,08
162	McKesson	40 268	0,04
14	Mercadolibre	18 878	0,02
121	NetFlix	72 895	0,07
134	Omnicom Group	9 818	0,01
2 151	PayPal Holdings	405 636	0,35
182	Peloton Interactive	6 508	0,01
182	Rollins	6 226	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
118	Ross Stores	13 485	0,01
88	Royal Caribbean Cruises	6 767	0,01
150	Southwest Airlines	6 426	0,01
1 086	Starbucks	127 029	0,11
503	Sysco	39 511	0,04
1 206	Target	279 117	0,25
8 304	TJX Cos	630 440	0,56
364	Tractor Supply	86 850	0,08
67	Ulta Beauty	27 627	0,02
17	Vail Resorts	5 574	0,01
479	ViacomCBS	14 456	0,01
772	Walgreens Boots Alliance	40 268	0,04
3 486	Wal-Mart Stores	504 389	0,44
1 648	Walt Disney	255 259	0,23
484	Yum! Brands	67 208	0,06
		6 632 621	5,97
	Finance (2020 : 11,52 %)		
1 306	Aflac	76 257	0,07
387	AGNC Investment	5 820	0,01
73	Alexandria Real Estate Equities	16 276	0,01
907	Allstate	106 709	0,10
198	Ally Financial	9 427	0,01
1 449	American Express	237 056	0,21
181	American International Group	10 292	0,01
120	American Tower	35 100	0,03
578	Ameriprise Financial	174 359	0,16
2 673	Annaly Capital Management	20 903	0,02
465	Aon	139 760	0,13
990	Arch Capital Group	44 006	0,04
123	Assurant	19 171	0,02
178	AvalonBay Communities	44 961	0,04
11 645	Bank of America	518 086	0,47
4 485	Bank of New York Mellon	260 489	0,23
975	BlackRock	892 671	0,80
301	Blackstone Group	38 946	0,04
58	Boston Properties	6 680	0,01
164	Brown & Brown	11 526	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
211	Capital One Financial	30 614	0,03
633	Carrier Global	34 334	0,03
48	CBOE Global Markets	6 259	0,01
1 044	Groupe CBRE	113 284	0,10
509	Charles Schwab	42 807	0,04
181	Chicago Mercantile Exchange	41 351	0,04
514	Cincinnati Financial	58 560	0,05
22 764	Citigroup	1 374 718	1,23
238	Citizens Financial Group	11 246	0,01
572	Comerica	49 764	0,04
133	Crown Castle REIT	27 762	0,02
117	Digital Realty Trust	20 694	0,02
316	Discover Financial Services	36 517	0,03
57	Equifax	16 689	0,02
49	Equinix	41 446	0,04
628	Equitable Holdings	20 592	0,02
147	Equity Lifestyle Properties	12 886	0,01
252	Equity Residential	22 806	0,02
27	Essex Property	9 510	0,01
73	Everest Re Group	19 996	0,02
3 605	Fifth Third Bancorp	156 998	0,14
119	First Republic Bank	24 575	0,02
618	Franklin Resources	20 697	0,02
925	Gallagher (Arthur J)	156 945	0,14
62	Globe Life	5 811	0,01
523	Goldman Sachs	200 074	0,18
2 010	Hartford Financial	138 770	0,12
1 065	Healthpeak Properties	38 436	0,03
1 367	Host Hotels & Resorts	23 772	0,02
4 278	Huntington Bancshares	65 967	0,06
2 715	Intercontinental Exchange	371 331	0,33
300	Iron Mountain	15 699	0,01
3 029	JPMorgan Chase & Co	479 642	0,43
688	KeyCorp	15 913	0,01
959	Kimco Realty	23 639	0,02
213	KKR & Co	15 869	0,01
483	Lincoln National	32 970	0,03

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
47	M&T Bank	7 218	0,01
764	Marsh & McLennan Cos	132 798	0,12
2 780	Mastercard	998 910	0,89
1 692	MetLife	105 733	0,10
402	Moody's	157 013	0,14
3 218	Morgan Stanley	315 879	0,28
163	MSCI	99 868	0,09
1 105	NASDAQ OMX Group	232 061	0,21
115	Northern Trust	13 755	0,01
9	Orion Office REIT	168	0,00
392	PNC Financial Services Group	78 604	0,07
402	Principal Financial Group	29 077	0,03
150	Progressive	15 398	0,01
284	ProLogis	47 814	0,04
282	Prudential Financial	30 524	0,03
73	Raymond James Financial	7 329	0,01
90	Realty Income	6 443	0,01
6 289	Regions Financial	137 100	0,12
62	RenaissanceRe Holdings	10 498	0,01
647	S&P Global	305 339	0,27
46	SBA Communications	17 895	0,02
117	SEI Investments	7 130	0,01
75	Simon Property Group	11 983	0,01
1 895	State Street	176 235	0,16
43	Sun Communities	9 029	0,01
20	SVB Financial Group	13 565	0,01
1 217	Synchrony Financial	56 457	0,05
1 697	T Rowe Price Group	333 698	0,30
700	Travelers Cos	109 501	0,10
420	Truist Financial	24 591	0,02
122	UDR	7 319	0,01
2 941	US Bancorp	165 196	0,15
633	Ventas	32 359	0,03
4 765	Visa	1 032 623	0,92
256	Voya Financial	16 975	0,02
418	Welltower	35 852	0,03
792	Western Union	14 129	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
423	Weyerhaeuser	17 419	0,02
481	WR Berkley	39 630	0,04
		11 300 553	10,16
	Soins de santé (2020 : 5,50 %)		
4 903	Abbott Laboratories	690 048	0,61
870	Abbvie	117 798	0,11
1 072	Amgen	241 168	0,22
118	Anthem	54 698	0,05
224	Avantor	9 439	0,01
887	Baxter International	76 140	0,07
505	Becton Dickinson and Co	126 997	0,11
325	Biogen Idec	77 974	0,07
16	Bio-Techne	8 277	0,01
2 819	Boston Scientific	119 751	0,11
691	Bristol-Myers Squibb	43 084	0,04
90	Catalent	11 523	0,01
372	Centene	30 653	0,03
28	Charles River Laboratories International	10 550	0,01
404	Cigna	92 771	0,08
90	DaVita	10 238	0,01
30	Dexcom	16 109	0,01
362	Edwards Lifesciences	46 897	0,04
496	Eli Lilly & Co	137 005	0,12
270	Exact Sciences	21 014	0,02
868	Gilead Sciences	63 025	0,06
29	HCA Holdings	7 451	0,01
90	Hologic	6 890	0,01
77	Horizon Therapeutics	8 298	0,01
99	Humana	45 922	0,04
28	IDEXX Laboratories	18 437	0,02
305	Illumina	116 034	0,10
42	Intuitive Surgical	15 091	0,01
77	IQVIA	21 725	0,02
28 262	Johnson & Johnson	4 834 780	4,34
30	Laboratory Corporation of America Holdings	9 426	0,01
11 975	Merck & Co	917 764	0,82
207	Moderna	52 574	0,05

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Soins de santé (suite)		
6 192	Pfizer	365 638	0,33
44	Quest Diagnostics	7 612	0,01
123	Regeneron Pharms	77 677	0,07
38	Resmed	9 898	0,01
47	Steris	11 440	0,01
47	Stryker	12 569	0,01
105	Teladoc	9 641	0,01
76	Thermo Fisher Scientific	50 710	0,05
724	UnitedHealth Group	363 549	0,33
62	Vertex Pharmaceuticals	13 615	0,01
57	Waters	21 238	0,02
99	West Pharmaceutical Services	46 432	0,04
181	Zoetis	44 169	0,04
		9 093 739	8,18
	Industrie (2020 : 2,80 %)		
2 571	3M	456 687	0,41
284	Agilent Technologies	45 341	0,04
312	Aramark	11 497	0,01
164	Automatic Data Processing	40 439	0,04
803	Ball	77 305	0,07
209	Broadridge Financial Solutions	38 209	0,03
224	Caterpillar	46 310	0,04
148	CH Robinson Worldwide	15 929	0,01
30	Cintas	13 295	0,01
5 951	CSX	223 758	0,20
402	Cummins	87 692	0,08
329	Danaher	108 244	0,10
243	Deere & Co	83 322	0,07
123	Dover	22 337	0,02
270	Eaton	46 661	0,04
417	Emerson Electric	38 768	0,03
329	FedEx	85 092	0,08
483	Fidelity National Information Services	52 719	0,05
74	Fiserv	7 680	0,01
43	FleetCor Technologies	9 625	0,01
1 727	Flex	31 656	0,03
47	Generac Holdings	16 540	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (suite)		
423	General Electric	39 961	0,04
57	Global Payments	7 705	0,01
29	Grainger	15 029	0,01
74	GXO Logistics	6 721	0,01
208	Illinois Tool Works	51 334	0,05
47	JB Hunt Transport Services	9 607	0,01
762	Keysight	157 361	0,14
16	Mettler Toledo International	27 155	0,02
76	Norfolk Southern	22 626	0,02
317	Otis Worldwide	27 601	0,02
120	PACCAR	10 591	0,01
72	Packaging Corp of America	9 803	0,01
36	Parker Hannifin	11 452	0,01
192	Paychex	26 208	0,02
104	Pentair	7 595	0,01
32	PerkinElmer	6 434	0,01
179	Republic Services	24 962	0,02
165	Robert Half International	18 401	0,02
149	Rockwell Automation	51 979	0,05
87	Sherwin-Williams	30 638	0,03
108	TransUnion	12 807	0,01
180	Trimble Navigation	15 694	0,01
549	Union Pacific	138 310	0,12
808	United Parcel Service	173 187	0,16
78	United Rentals	25 919	0,02
284	Verisk Analytics	64 959	0,06
120	Wabtec	11 053	0,01
1 023	Waste Management	170 739	0,15
151	WestRock	6 698	0,01
1 018	Xylem	122 079	0,11
18	Zebra Technologies	10 714	0,01
		2 874 428	2,58
	Pétrole et gaz (2020 : 0,49 %)		
226	Chevron	26 521	0,02
2 411	ConocoPhillips	174 026	0,16
219	Devon Energy	9 647	0,01
134	Enphase Energy	24 514	0,02

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Pétrole et gaz (suite)		
1 748	Exxon Mobil	106 960	0,10
233	Hess	17 249	0,02
2 392	Kinder Morgan	37 937	0,03
435	Occidental Petroleum	12 611	0,01
60	Pioneer Natural Resources	10 913	0,01
513	Plug Power	14 482	0,01
463	Schlumberger	13 867	0,01
57	Solaredge Technologies	15 992	0,01
343	Williams Cos	8 932	0,01
		473 651	0,42
	Technologies (2020 : 22,88 %)		
719	Adobe	407 716	0,37
4 154	Advanced Micro Devices	597 761	0,54
81	Akamai Technologies	9 480	0,01
491	Alphabet	1 421 629	1,28
408	Analog Devices	71 714	0,06
31	Ansys	12 435	0,01
40 923	Apple	7 266 697	6,53
988	Applied Materials	155 472	0,14
74	Arista Networks	10 638	0,01
381	Autodesk	107 133	0,10
5	Booking Holdings	11 996	0,01
62	Broadcom	41 255	0,04
73	Cadence Design System	13 604	0,01
108	Cerner	10 030	0,01
30 496	Cisco Systems	1 932 531	1,74
134	CloudFlare	17 621	0,02
316	Cognizant Technology Solutions	28 035	0,03
103	Crowdstrike Holdings	21 089	0,02
120	Datadog	21 373	0,02
556	Dell Technologies	31 231	0,03
118	DocuSign	17 973	0,02
75	DoorDash	11 168	0,01
26	EPAM Systems	17 380	0,02
298	Etsy	65 244	0,06

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
3 992	FaceBook	1 342 709	1,21
151	Henry Jack & Associates	25 215	0,02
5 205	Hewlett Packard	82 083	0,07
3 452	HP	130 037	0,12
48	HubSpot	31 639	0,03
35 853	Intel	1 846 430	1,66
2 162	International Business Machines	288 973	0,26
104	Intuit	66 895	0,06
1 948	Juniper Networks	69 563	0,06
32	KLA-Tencor	13 764	0,01
395	Kyndryl Holdings	7 150	0,01
63	LAM Research	45 306	0,04
483	Leidos Holdings	42 939	0,04
1 043	Lyft	44 567	0,04
159	Marvell Technology	13 911	0,01
120	Microchip Technology	10 447	0,01
603	Micron Technology	56 169	0,05
34 925	Microsoft	11 745 976	10,56
178	Motorola Solutions	48 363	0,04
168	NetApp	15 454	0,01
628	NortonLifeLock	16 315	0,01
3 397	NVIDIA	999 092	0,90
105	Okta	23 538	0,02
1 215	Oracle	105 960	0,10
838	Palantir Technologies	15 260	0,01
29	Palo Alto Networks	16 146	0,01
285	Pinterest	10 360	0,01
2 987	Qualcomm	546 233	0,49
1 652	Salesforce.com	419 823	0,38
31	Servicenow	20 122	0,02
90	Skyworks Solutions	13 963	0,01
96	Snowflake	32 520	0,03
31	Splunk	3 587	0,00
62	Square	10 014	0,01
76	Synopsys	28 006	0,03
58	Teradyne	9 485	0,01

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
3 217	Texas Instruments	606 308	0,55
138	Twilio	36 341	0,03
318	Uber Technologies	13 334	0,01
76	Unity Software	10 867	0,01
18	Veeva Systems	4 599	0,00
41	Vmware	4 751	0,00
498	Western Digital	32 475	0,03
336	Workday Incorporation	91 788	0,08
101	Xilinx	21 415	0,02
107	Zoom Video Communications	19 678	0,02
		31 340 775	28,19
	Télécommunications (2020 : 0,70 %)		
3 766	AT&T.	92 644	0,08
811	Lumen Technologies	10 178	0,01
272	T-Mobile US	31 547	0,03
6 763	Verizon Communications	351 405	0,32
		485 774	0,44
	Services aux collectivités (2020 : 0,47 %)		
180	American Water Works	33 995	0,03
93	Atmos Energy	9 744	0,01
148	Avangrid	7 382	0,01
657	CenterPoint Energy	18 337	0,02
523	CMS Energy	34 021	0,03
661	Consolidated Edison	56 396	0,05
1 518	Dominion Resources	119 254	0,11
944	Edison International	64 428	0,06
897	Eversource Energy	81 609	0,07
603	FirstEnergy	25 079	0,02
843	NextEra Energy	78 702	0,07
382	NRG Energy	16 457	0,01
351	ONEOK	20 625	0,02
497	Sempra Energy	65 743	0,06
		631 772	0,57
	Total des actions (2020 : 99,05 %)*	110 907 062	99,76

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Bons de souscription (2020 : 0,00 %)* **		
272	Cie Financiere Richemont 22/11/2023 (Warrants)	298	0,00
	Total des bons de souscription	298	0,00
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,02 %)**		
3	EUX MSCI World Index Mar 22	8 730	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 294 510 USD)	8 730	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	110 916 090	99,77
	Liquidités et autres actifs nets	259 942	0,23
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	111 176 032	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	110 907 062	99,73
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	8 730	0,01
*** Instruments financiers dérivés de gré à gré	298	0,00
Autres actifs	289 439	0,26
Total des actifs	111 205 529	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription et les investissements détenus dans Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Japon	6,88	8,34
États-Unis	64,54	59,74
Autres*	28,34	30,97
	99,76	99,05

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matériaux de base (2020 : 3,70 %)		
4 041	Alumina	5 479	0,01
80 004	Groupe BHP	2 413 927	2,70
1 633	Bluescope Steel	24 814	0,03
3 364	Evolution Mining	9 930	0,01
36 657	Fortescue Metals Group	511 975	0,57
9 459	IGO	78 881	0,09
4 199	Iluka Resources	30 834	0,03
10 041	Incitec Pivot	23 653	0,03
2 237	Mineral Resources	91 079	0,10
11 979	Newcrest Mining	213 204	0,24
5 268	Northern Star Resources	36 041	0,04
3 305	Nufarm	11 654	0,01
4 111	Orica	40 918	0,05
8 560	OZ Minerals	175 629	0,20
8 790	South32	25 627	0,03
		3 693 645	4,14
	Biens de consommation (2020 : 0,11 %)		
7 037	Treasury Wine Estates	63 339	0,07
		63 339	0,07
	Services de consommation (2020 : 1,19 %)		
344	Carsales	6 275	0,01
15 274	Coles Group	199 223	0,22
145	Domino's Pizza Enterprises	12 443	0,01
536	JB HI-FI	18 830	0,02
3 397	Metcash	11 114	0,01
4 281	Wesfarmers	184 571	0,21
8 834	Woolworths Group	244 129	0,28
		676 585	0,76
	Finance (2020 : 6,42 %)		
346	Afterpay Touch Group	20 882	0,02
18 713	AMP	13 741	0,02
703	ASX	47 483	0,05
44 084	Australia & New Zealand Banking Group	881 731	0,99
2 776	Bank of Queensland	16 328	0,02
1 866	Bendigo and Adelaide Bank	12 346	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Finance (suite)		
1 804	Challenger	8 565	0,01
990	Charter Hall	14 813	0,02
25 871	Commonwealth Bank of Australia	1 899 761	2,13
987	Computershare	14 352	0,02
11 020	Dexus	89 094	0,10
3 456	Goodman Group	66 586	0,07
9 696	Groupe GPT	38 208	0,04
26 113	Insurance Australia Group	80 878	0,09
1 708	IOOF	4 495	0,01
2 492	Lend Lease Group	19 368	0,02
7 161	Macquarie Group	1 069 396	1,20
280	Magellan Financial Group	4 324	0,00
22 302	Medibank Private	54 319	0,06
14 789	Mirvac Group	31 290	0,04
77 302	National Australia Bank	1 620 878	1,82
392	Perpetual Trustees Australia	10 252	0,01
68 139	QBE Insurance Group	562 284	0,63
11 220	Scentre Group	25 778	0,03
15 102	Stockland	46 555	0,05
9 463	Suncorp Group	76 162	0,09
15 987	Vicinity Centres	19 643	0,02
47 681	Westpac Banking	740 130	0,83
		7 489 642	8,40
	Soins de santé (2020 : 1,84 %)		
510	Ansell	11 684	0,01
86	Cochlear	13 513	0,02
1 731	CSL	365 878	0,41
347	IDP Education	8 742	0,01
693	Ramsay Health Care	36 025	0,04
2 454	Sonic Healthcare	83 196	0,09
		519 038	0,58

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Industrie (2020 : 0,65 %)		
854	ALS	8 121	0,01
2 004	Atlas Arteria	10 083	0,01
9 211	Aurizon Holdings	23 372	0,03
2 475	Boral	10 977	0,01
17 131	Brambles	132 398	0,15
890	Groupe CIMIC	10 936	0,01
3 659	Downer	15 855	0,02
3 295	Orora	8 385	0,01
2 697	Qube Holdings	6 216	0,01
2 342	Seek	55 816	0,06
22 572	Sydney Airport	142 447	0,16
13 704	Transurban Group	137 696	0,15
		562 302	0,63
	Pétrole et gaz (2020 : 0,16 %)		
333	Ampol	7 181	0,01
780	Groupe APA	5 705	0,01
2 104	Santos	9 652	0,01
363	Woodside Petroleum	5 788	0,01
1 499	WorleyParsons	11 585	0,00
		39 911	0,04
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
220	Groupe REA	26 814	0,03
		26 814	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,23 %)		
524	NEXTDC	4 873	0,01
126 315	Telstra	383 880	0,43
		388 753	0,44
	Bermudes		
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
	Îles Caïmans		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
12 315	Chow Tai Fook Jewellery	22 146	0,02
10 893	Health and Happiness	16 878	0,02
		39 024	0,04

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Îles Caïmans (suite)		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
6 250	KWG Living Group Holdings	2 565	0,00
4 055	Sunac Services Holdings	4 135	0,00
		6 700	0,00
	Soins de santé (2020 : 1,18 %)		
	Technologies (2020 : 0,06 %)		
	Chine		
	Matériaux de base (2020 : 0,78 %)		
26 400	Angang Steel	13 254	0,01
16 800	Baoshan Iron & Steel	18 916	0,02
256	Changchun High & New Technolog Industry Group	10 926	0,01
8 805	China Hongqiao Group	9 295	0,01
452 440	China Molybdenum	260 233	0,30
2 400	Citic Pacific Special Steel Group	7 729	0,01
6 070	Ganfeng Lithium	95 531	0,11
7 500	Hengyi Petrochemical	12 525	0,01
7 200	Inner Mongolia Junzheng Energy	5 922	0,01
800	Jiangsu Yangnong Chemical	16 506	0,02
1 000	Jiangsu Yoke Technology	12 764	0,01
18 876	Jiangxi Copper	35 948	0,04
2 900	Jiangxi Ganfeng Lithium	65 146	0,07
1 200	Lomon Billions Group	5 395	0,01
7 650	Rongsheng Petro Chemical	21 847	0,02
9 400	Shandong Chenming Paper	4 220	0,00
28 595	Shandong Gold Mining	58 915	0,07
1 200	Shenzhen Capchem Technology	21 324	0,02
33 792	Sinopec Shanghai Petrochemical	7 759	0,01
400	Skshu Paint	8 753	0,01
4 800	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	20 456	0,02
2 400	Wanhua Chemical Group	38 119	0,04
1 200	Weihai Guangwei Composites	15 942	0,02
905	Western Superconducting Technologies	13 796	0,02
1 500	Yunnan Tin	4 607	0,01
11 365	Zhaojin Mining Industry	9 709	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
700	Zhejiang Dingli Machinery	8 835	0,01
2 700	Zhejiang Huayou Cobalt	46 837	0,05
7 500	Zhejiang Longsheng Group	14 896	0,02
		866 105	0,97
	Biens de consommation (2020 : 1,54 %)		
12 681	Anta Sports Products	190 143	0,21
13 500	BAIC Motor	5 801	0,01
3 200	Beijing Dabeinong Technology	5 279	0,01
13 103	BYD	462 408	0,52
3 200	By-health	13 567	0,02
200	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	6 424	0,01
35 530	China Feihe	47 669	0,05
590	Contemporary Amperex Technology	54 555	0,06
35 173	Dali Foods Group	18 407	0,02
40 430	Dongfeng Motor Group	33 604	0,04
400	Ecovacs Robotics	9 495	0,01
29 861	Fosun International	32 212	0,04
200	Fu Jian Anjoy Foods	5 371	0,01
12 318	Fuyao Glass Industry Group	68 385	0,08
11 403	Great Wall Motor	41 716	0,05
1 900	Guangdong Haid Group	21 901	0,02
9 843	Guangzhou Automobile Group	9 709	0,01
31 500	Haier Smart Home	135 359	0,15
3 700	Henan Shuanghui	18 357	0,02
17 430	Hengan International	89 762	0,10
2 300	HUAYU Automotive Systems	10 236	0,01
600	Huizhou Desay Sv Automotive	13 352	0,01
3 200	Inner Mongolia Yili Industrial Group	20 863	0,02
200	Jiangsu Yanghe Brewery	5 181	0,01
300	JiuGui Liquor	10 025	0,01
244	Kweichow Moutai	78 660	0,09
3 881	Li Auto	124 580	0,14
108 540	LI NING	1 188 242	1,32
1 760	Luzhou Laojiao	70 264	0,08

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
6 284	Muyuan Foods	52 730	0,06
3 000	New Hope Liuhe	7 176	0,01
837	NIO	26 516	0,03
11 800	Power Construction	14 993	0,02
10 394	RLX Technology	40 537	0,05
3 000	SAIC Motor	9 733	0,01
1 940	Shanghai Bairun Investment	18 253	0,02
1 500	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	74 488	0,08
3 776	Shenzou International Group	72 601	0,08
25 000	Smoore International	127 464	0,14
5 300	Tongwei	37 472	0,04
4 474	Tsingtao Brewery	43 754	0,05
17 905	Want Want China Holding	16 444	0,02
800	Wuliangye Yibin	28 012	0,03
4 596	XPeng	231 317	0,26
13 070	Yadea Group	25 482	0,03
7 575	Yihai International Holding	35 027	0,04
1 100	Yihai Kerry Arawana Holdings	10 886	0,01
6 000	Zhejiang Century Huatong Group	7 916	0,01
2 940	Zhejiang NHU	14 388	0,02
2 311	Zhongsheng Group Holdings	18 023	0,02
		3 704 739	4,16
	Services de consommation (2020 : 4,75 %)		
29 040	Alibaba Group	442 884	0,49
175 028	Alibaba Pictures	15 940	0,02
11 500	Blue Moon Group Holdings	10 915	0,01
17 100	China Eastern Airlines	9 545	0,01
1 635	China International Travel Service	56 413	0,06
3 279	China Literature	20 609	0,02
5 798	China Meidong Auto Holdings	29 896	0,03
2 500	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	13 461	0,02
2 826	DiDi Global	14 073	0,02
3 567	Haidilao International	8 052	0,01
1 500	Huadong Medicine	9 483	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services de consommation (suite)		
8 300	Huafon Chemical	13 627	0,02
182	Huazhu Group	6 796	0,01
10 350	JD Health International	81 578	0,09
11 900	JD.com	418 224	0,46
5 927	Jiumaojiu International Holdings	10 415	0,01
619	MINISO Group Holding	6 400	0,01
13 574	New Oriental Education & Technology	28 505	0,03
4 200	Pop Mart International Group	24 081	0,03
6 000	Shanghai RAAS Blood Products	6 435	0,01
7 600	Shenzhen Overseas Chinese Town	8 414	0,01
7 500	Suning.com	4 859	0,01
8 671	TAL Education	34 077	0,04
10 500	TCL Technology Group	10 188	0,01
16 021	Topsports International Holdings	16 214	0,02
17 132	Vipshop Holdings	143 909	0,16
910	Yifeng Pharmacy Chain	7 886	0,01
		1 452 879	1,63
	Finance (2020 : 8,74 %)		
1 416	360 DigiTech	32 469	0,04
3 878	A Living Services	6 616	0,01
17 251	Agile Group Holdings	9 360	0,01
440 472	Agricultural Bank of China	163 864	0,18
890 441	Bank of China	327 806	0,37
79 544	Bank of Communications	50 412	0,06
4 400	Bank of Hangzhou	8 871	0,01
9 300	Bank of Nanjin	13 104	0,01
4 720	Bank of Ningbo	28 413	0,03
7 500	Bank of Shanghai	8 409	0,01
5 026	China Aoyuan Group	909	0,00
80 321	China CITIC Bank	34 822	0,04
421 557	China Construction Bank	291 986	0,33
52 684	China Everbright Bank	22 954	0,03
7 757	China Evergrande Group	1 582	0,00
108 069	China Galaxy Securities	67 552	0,08
67 910	China Huarong Asset Management**	6 184	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
9 586	China International Capital	29 407	0,03
16 719	China Life Insurance	27 707	0,03
32 998	China Merchants Bank	255 278	0,29
9 369	China Merchants Securities	18 081	0,02
39 499	China Minsheng Banking	17 686	0,02
19 092	China Pacific Insurance	56 759	0,06
23 798	China Vanke	60 992	0,07
29 546	CIFI Holdings Group	17 774	0,02
12 793	CITIC Securities	38 484	0,04
138 087	Country Garden Holdings	122 566	0,14
32 712	Country Garden Services Holdings	195 946	0,22
5 047	CSC Financial	5 522	0,01
17 218	DFZQ	14 709	0,02
24 300	Everbright Securities	36 900	0,04
3 000	Gemdale	6 119	0,01
46 371	GF Securities	107 602	0,12
29 068	Guangzhou R&F Properties	10 812	0,01
6 546	Guotai Junan Securities	13 943	0,02
80 002	Haitong Securities	84 136	0,09
62 142	Huatai Securities	120 718	0,14
9 100	Huaxia Bank	8 014	0,01
737 434	Industrial & Commercial Bank of China	423 914	0,47
16 500	Industrial Bank	49 404	0,06
1 200	Jinke Smart Services Group	5 226	0,01
10 756	KWG Property	7 036	0,01
17 068	Logan Property Holdings	13 048	0,01
10 006	Longfor Group Holdings	47 102	0,05
6 616	New China Life Insurance	20 101	0,02
8 600	Orient Securities	19 934	0,02
165 303	People s Insurance Company Group of China	50 038	0,06
75 967	PICC Property & Casualty	62 069	0,07
8 400	Ping An Bank	21 769	0,02
310 058	Ping An Insurance	2 258 460	2,52
1 139	Poly Property Development	8 956	0,01
140 839	Postal Savings Bank of China	98 815	0,11

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
3 840	SDIC Capital	4 964	0,01
8 000	Seazen Group	5 408	0,01
380	Seazen Group (Rights)**	-	-
1 900	Seazen Holdings	8 704	0,01
18 000	Shanghai Pudong Development Bank	24 145	0,03
15 300	Shenwan Hongyuan Group	12 319	0,01
6 000	Shimao Services Holdings	4 171	0,00
64 030	Sino-Ocean Group Holding	14 947	0,02
19 863	Sunac China Holdings	30 012	0,03
3 061	ZhongAn Online P and C Insurance	10 640	0,01
		5 525 650	6,20
	Soins de santé (2020 : 1,39 %)		
62 319	3SBio	51 957	0,06
726	Aier Eye Hospital	4 827	0,01
110	Asymchem Laboratories Tianjin	7 525	0,01
1 200	BeiGene	24 781	0,03
100	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	3 483	0,00
815	CanSino Biologics	18 838	0,02
28 347	China Medical System Holdings	47 340	0,05
58 917	China Resources Pharmaceutical Group	26 828	0,03
73 449	CSPC Pharmaceutical Group	79 796	0,09
11 734	Genscript Biotech	51 925	0,06
300	Guangzhou Kingmed Diagnostics	5 254	0,01
3 000	Hangzhou Tigermed Consulting	44 755	0,05
2 400	Hygeia Healthcare Holdings	15 023	0,02
253	I Mab	11 990	0,01
100	Imeik Technology Development	8 431	0,01
20 898	Innovent Biologics	129 334	0,14
300	Intco Medical Technology	2 729	0,00
12 500	Jinxin Fertility Group	13 965	0,02
700	Joinn Laboratories China	8 814	0,01
2 253	Livzon Pharmaceutical Group	8 236	0,01
32 070	Luye Pharma Group	14 644	0,02
876	Microport Scientific	3 191	0,00
720	Ovctek China	6 496	0,01
1 403	Pharmaron Beijing	22 328	0,03

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Soins de santé (suite)		
726	Remegen	7 254	0,01
14 520	Shandong Weigao Group Medical Polymer	18 121	0,02
19 220	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	97 185	0,10
1 570	Shanghai Junshi Biosciences	11 680	0,01
8 439	Shanghai Pharmaceuticals Holding	15 998	0,02
648	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	38 804	0,04
6 279	Sinopharm Group	13 659	0,02
100	Topchoice Medical	3 129	0,00
4 603	WuXi AppTec	80 637	0,09
60 479	Wuxi Biologics Cayman	717 947	0,80
1 140	Yunnan Baiyao Group	18 761	0,02
723	Zai Lab	45 441	0,05
500	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	34 372	0,04
		1 715 478	1,92
	Industrie (2020 : 1,83 %)		
140	51 Jobs	6 850	0,01
2 791	AAC Technologies Holdings	11 026	0,01
3 000	AECC Aviation Power	29 938	0,03
3 274	Anhui Conch Cement	16 893	0,02
16 791	Beijing Capital International Airport	10 273	0,01
8 400	Beijing-Shanghai High Speed Railway	6 380	0,01
14 700	BOE Technology Group	11 674	0,01
3 900	Changjiang Securities	4 624	0,01
38 109	China Cinda Asset Management	6 941	0,01
2 900	China International Marine Containers Group	7 826	0,01
12 406	China Intl Marine Containers Group	22 310	0,03
8 286	China Jushi	23 715	0,03
15 021	China Lesso Group Holdings	21 579	0,02
22 313	China National Building Material	27 361	0,03
6 900	China National Chemical Engineering	13 021	0,01
166 725	China Railway Group	104 956	0,12
27 508	China Shipping Container Lines	5 010	0,01
37 200	China State Construction Engineering	29 250	0,03
157 187	China Tower	17 339	0,02
6 700	COSCO SHIPPING Energy Transportation	6 237	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
54 579	COSCO Shipping Holdings	116 796	0,13
34 700	CRRC	20 560	0,02
8 500	Fangda Carbon New Material	14 463	0,02
4 355	Flat Glass Group	22 120	0,02
4 600	Founder Securities	5 671	0,01
2 800	GoerTek	23 821	0,03
200	Gongniu Group	5 262	0,01
400	Guangdong Kinlong Hardware Products	11 422	0,01
3 000	Guosen Securities	5 416	0,01
4 681	Haitian International Holdings	12 999	0,01
3 400	Hengli Petrochemical	12 281	0,01
6 700	Industrial Securities	10 410	0,01
13 073	Jiangsu Expressway	13 398	0,02
600	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	7 718	0,01
2 200	Lens Technology	7 950	0,01
8 400	Luxshare Precision	64 991	0,07
7 680	NARI Technology	48 345	0,05
200	NAURA Technology Group	10 914	0,01
12 700	Sany Heavy Industry	45 535	0,05
8 900	SF Holdings	96 459	0,11
98 189	Shanghai Electric Group	38 650	0,04
2 700	Shanghai International Airport	19 824	0,02
5 806	Shenzhen Expressway	5 623	0,01
30 667	Sinopec Engineering Group	15 144	0,02
50 398	Sinotrans	18 655	0,02
63 845	Sunny Optical Tech Group	2 019 442	2,26
2 100	TBEA	6 991	0,01
9 433	Trip Com Group	232 240	0,25
23 477	Weichai Power	50 318	0,06
200	Wuxi Shangji Automation	5 252	0,01
51 570	Xinjiang Goldwind Science & Technology	109 413	0,12
13 722	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	13 639	0,02
1 640	Yantai Eddie Precision Machinery	8 232	0,01
1 500	Zhejiang Chint Electrics	12 712	0,01
20 327	Zhejiang Expressway	18 120	0,02

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
500	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	5 465	0,01
7 019	Zhuzhou CSR Times Electric	40 648	0,05
1 900	Zhuzhou Kibing Group	5 109	0,01
48 174	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	37 059	0,04
2 946	ZTO Express Cayman	83 136	0,09
		3 685 406	4,14
	Pétrole et gaz (2020 : 0,78 %)		
25 885	China Conch Venture Holdings	126 498	0,14
12 921	China Oilfield Services	11 319	0,01
1 140	East Money Information	6 653	0,01
600	Eve Energy	11 151	0,01
200	Ginlong Technologies	7 283	0,01
1 900	JA Solar Technology	27 698	0,03
1 500	Sungrow Power Supply	34 392	0,04
60 885	Xinyi Solar Holdings	103 241	0,12
		328 235	0,37
	Technologies (2020 : 11,59 %)		
1 800	Addsino	4 727	0,01
232	Advanced Micro-Fabrication Equipment	4 619	0,01
25 989	Alibaba Health Information Technology	21 968	0,02
2 639	Baidu	392 657	0,44
174	Beijing Kingsoft Office Software	7 251	0,01
433	Bilibili	20 091	0,02
20 301	BYD Electronic International	74 342	0,08
8 000	China Communications Services	3 899	0,00
399	Dada Nexus	5 251	0,01
68 000	FIH Mobile	11 862	0,01
9 000	GCL System Integration Technology	5 378	0,01
500	Hangzhou Silan Microelectronics	4 262	0,00
579	Hello Group	5 199	0,01
25 351	Heng Ten Networks Group	9 592	0,01
1 100	Hoshine Silicon Industry	22 828	0,03
2 562	Hua Hong Semiconductor	14 131	0,02
700	Hundsun Technologies	6 841	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
1 200	Iflytek	9 909	0,01
2 261	KE Holdings	45 491	0,05
15 600	Kingdee International Software Group	48 022	0,05
8 891	Kingsoft	39 059	0,04
575	Kingsoft Cloud	9 056	0,01
9 600	Kuaishou Technology	88 719	0,10
84 503	Lenovo Group	97 116	0,11
2 140	LONGi Green Energy Technology	29 009	0,03
4 623	Lufax Holding	26 027	0,03
26 947	Meituan Dianping	779 069	0,86
3 000	Ming Yuan Cloud Group	6 834	0,01
13 800	NetEase	278 786	0,31
1 060	Pinduoduo	61 798	0,07
3 156	Ping An Healthcare & Technology	11 476	0,01
100	SG Micro	4 859	0,01
2 100	Shenzhen Inovance Technology	22 654	0,03
53 863	Tencent Holdings	3 155 935	3,53
675	Tencent Music Entertainment Group	4 624	0,01
27 224	Tongcheng Elong Holdings	50 423	0,06
7 677	Travelsky Technology	12 919	0,01
2 400	Universal Scientific Industrial Shanghai	6 061	0,01
121	Weibo	3 749	0,00
300	Will semiconductor	14 661	0,02
156 600	Xiaomi	379 634	0,43
3 000	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock	4 979	0,01
1 500	Yonyou Network Technology	8 464	0,01
4 200	Zhejiang Dahua Technology	15 508	0,02
101 709	ZTE	345 562	0,39
		6 175 301	6,93
	Télécommunications (2020 : 0,04 %)		
8 500	China United Network Communications	5 253	0,01
27 900	Foxconn Industrial Internet	52 298	0,05
195	GDS Holdings	9 196	0,01
634	Shenzhen Transsion Holdings	15 643	0,02
1 400	Wingtech Technology	28 467	0,03
		110 857	0,12

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,17 %)		
7 900	China Yangtze Power	28 201	0,03
20 457	ENN Energy Holdings	385 194	0,43
		413 395	0,46
	Hong Kong		
	Matériaux de base (2020 : 0,10 %)		
9 408	Kingboard Holdings	45 795	0,05
10 307	Kingboard Laminates Holdings	17 530	0,02
38 509	Minerals and Metals Group	12 348	0,01
4 912	Nine Dragons Paper Holdings	5 273	0,01
		80 946	0,09
	Biens de consommation (2020 : 0,43 %)		
65 706	Bosideng International Holdings	41 381	0,05
7 171	Brilliance China Automotive Holdings**	3 762	0,00
13 900	Budweiser Brewing Co APAC	36 460	0,04
21 067	China Mengniu Dairy	119 436	0,13
27 766	Geely Automobiles	75 859	0,09
2 800	Man Wah Holdings	4 338	0,00
28 858	Techtronic Industries	574 473	0,64
6 706	Vitasoy International Holdings	13 539	0,02
3 756	Yue Yuen Industrial Holdings	6 282	0,01
		875 530	0,98
	Services de consommation (2020 : 0,15 %)		
21 291	CK Hutchison Holdings	137 365	0,16
25 439	MTR	136 555	0,15
5 195	Shangri-La Asia	4 338	0,00
3 756	Sun Art Retail Group	1 508	0,00
70 314	Groupe WH	44 102	0,05
		323 868	0,36
	Finance (2020 : 6,63 %)		
89 016	Groupe AIA	897 433	1,01
4 596	Bank of East Asia	6 603	0,01
13 122	BOC Hong Kong Holdings	43 003	0,05
9 000	Champion	4 606	0,01
9 643	China Everbright	11 528	0,01
33 107	China Everbright International	26 583	0,03

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Finance (suite)		
67 440	China jinmao Holdings Group	20 847	0,02
394 355	China Overseas Land & Investment	933 750	1,04
26 816	China Resources Land	112 819	0,13
6 200	China Resources Mixc Lifestyle Services	28 907	0,03
18 119	China Taiping Insurance Holdings	24 868	0,03
5 807	CK Asset Holdings	36 609	0,04
4 503	ESR Cayman	15 219	0,02
38 000	Evergrande Property Services Group	12 868	0,01
68 568	Far East Horizon	60 861	0,07
30 042	Guotai Junan International	4 162	0,00
15 165	Hang Lung Group	32 407	0,04
33 101	Hang Lung Properties	68 102	0,08
18 771	Hang Seng Bank	343 576	0,39
45 940	Hong Kong Exchanges and Clearing	2 683 462	3,00
1 500	Hongkong Land Holdings	7 800	0,01
3 223	Hopson Development Holdings	6 722	0,01
6 768	Hysan Development	20 921	0,02
3 083	Kerry Properties	8 028	0,01
5 013	Link REIT	44 142	0,05
7 132	New World Development	28 221	0,03
36 586	Shenzhen Investment	7 884	0,01
8 329	Shimao Group Holdings	5 448	0,01
24 868	Sino Land	30 972	0,03
11 959	Sun Hung Kai Properties	145 110	0,16
10 895	Swire Properties	27 306	0,03
4 479	Wharf Holdings	13 759	0,02
4 515	Wharf Real Estate Investment	22 933	0,03
41 594	Yuexiu Property	36 652	0,04
		5 774 111	6,48
	Soins de santé (2020 : 0,13 %)		
4 730	Akeso	20 628	0,02
34 271	China Traditional Chinese Medicine	22 726	0,03
10 541	Hansoh Pharmaceutical	25 689	0,03
73 193	Sino Biopharmaceutical	51 259	0,05
		120 302	0,13

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Industrie (2020 : 0,33 %)		
751	Beijing Enterprises Holdings	2 592	0,00
46 516	Beijing Enterprises Water Group	18 078	0,02
21 978	China Merchants Port Holdings	40 030	0,04
28 224	China Resources Beer Holdings	231 148	0,26
4 694	China Resources Cement Holdings	3 546	0,00
182 230	China State Construction International Holdings	226 493	0,25
9 777	CITIC	9 657	0,01
69 182	COSCO SHIPPING Ports	60 075	0,07
3 000	Kerry Logistics Network	7 334	0,01
24 102	NWS Holdings	22 599	0,03
13 722	Shenzhen International Holdings	14 257	0,02
6 325	Sinotruk Hong Kong	9 735	0,01
1 583	SITC International Holdings	5 726	0,01
		651 270	0,73
	Pétrole et gaz (2020 : 0,10 %)		
36 069	China Gas Holdings	74 948	0,08
44 024	Kunlun Energy	41 278	0,05
		116 226	0,13
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
1 535	ASM Pacific Technology	16 588	0,02
4 900	Vtech	38 370	0,04
		54 958	0,06
	Télécommunications (2020 : 1,74 %)		
98 603	PCCW	49 957	0,06
		49 957	0,06
	Services aux collectivités (2020 : 0,12 %)		
6 130	China Resources Gas Group	34 635	0,04
8 616	Guangdong Investment	10 952	0,01
21 097	HK & China Gas	32 851	0,04
1 523	Power Assets Holdings	9 494	0,01
		87 932	0,10

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde		
	Matériaux de base (2020 : 0,52 %)		
85	Bayer CropScience	5 678	0,01
1 092	Berger Paints India	11 337	0,01
7 815	Castrol India	12 910	0,01
17 885	Hindalco Industries	114 416	0,13
8 330	Hindustan Zinc	35 500	0,04
24 466	JSW Steel	215 892	0,25
898	Kansai Nerolac Paints	7 142	0,01
15 839	NMDC	28 403	0,03
409	PI Industries	16 694	0,02
795	Pidilite Industries	26 339	0,03
916	SRF	29 822	0,03
6 835	Steel Authority of India	9 857	0,01
6 310	Tata Steel	94 346	0,11
14 336	Vedanta	65 802	0,07
		674 138	0,76
	Biens de consommation (2020 : 0,94 %)		
926	Avenue Supermarts	58 192	0,07
306	Bajaj Auto	13 375	0,02
269	Bata India	6 773	0,01
31	Bosch	7 223	0,01
355	Britannia Industries	17 221	0,02
2 432	Colgate-Palmolive India	48 463	0,05
719	Cummins India	9 109	0,01
6 280	Dabur India	49 004	0,05
891	Eicher Motors	31 067	0,03
1 581	Emami	11 038	0,01
5 481	Exide Industries	12 413	0,01
74	Gillette India	5 237	0,01
6 539	Godrej Consumer	85 182	0,10
956	Godrej Industries	8 080	0,01
1 346	Hero Motocrop	44 581	0,05
23 570	Hindustan Unilever	748 345	0,83
6 463	Marico	44 572	0,05
1 573	Maruti Suzuki India	157 149	0,18

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
1 933	Motherson Sumi Systems	5 807	0,01
691	Nestle India	183 178	0,21
1 828	Tata Global Beverages	18 283	0,02
7 702	Titan Industries	261 349	0,29
430	United Breweries	9 175	0,01
236	Whirlpool of India	5 593	0,01
		1 840 409	2,07
	Services de consommation (2020 : 0,09 %)		
319	Info Edge	23 932	0,03
292	Jubilant Foodworks	14 106	0,02
149	Page Industries	81 022	0,08
989	Sun TV Network	6 654	0,01
4 220	United Spirits	50 993	0,05
7 414	Zee Entertainment Enterprises	31 996	0,04
		208 703	0,23
	Finance (2020 : 1,21 %)		
950	AU Small Finance	13 246	0,01
36 654	Axis Bank	334 585	0,38
748	Bajaj Finance	70 209	0,08
71	Bajaj Finserv	15 670	0,02
7 061	Bandhan Bank	24 003	0,03
5 751	Cholamandalam Investment and Finance	40 261	0,05
5 786	DLF	30 391	0,03
2 040	Embassy Office Parks	9 321	0,01
554	Godrej Properties	13 950	0,02
195	HDFC Asset Management	6 417	0,01
4 979	HDFC Standard Life Insurance	43 507	0,05
24 627	Housing Development Finance	856 877	0,95
12 139	ICICI Bank	120 866	0,14
1 534	ICICI Lombard General Insurance	28 916	0,03
3 927	ICICI Prudential Life Insurance	29 626	0,03
26 029	IDFC First Bank	16 930	0,02
1 796	LIC Housing	8 931	0,01
30 929	Mahindra&Mahindra Financial	61 974	0,07
430	Max Financial Services	5 671	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Finance (suite)		
6 299	Power Financial	10 147	0,01
5 340	RBL Bank	9 134	0,01
1 580	SBI Life Insurance	25 421	0,03
809	Shriram Transport Finance	13 245	0,01
4 270	State Bank of India	26 449	0,03
		1 815 747	2,04
	Soins de santé (2020 : 0,31 %)		
196	Apollo Hospitals Enterprise	13 219	0,01
533	Aurobindo Pharma	5 265	0,01
4 861	Biocon	23 845	0,03
3 040	Cipla	38 610	0,04
298	Divi's Laboratories	18 754	0,02
2 342	Dr Reddys Laboratories	154 599	0,17
1 383	Glenmark Pharmaceuticals	9 834	0,01
745	Laurus Labs	5 401	0,01
747	Lupin	9 554	0,01
479	Piramal Healthcare	17 037	0,02
5 397	Sun Pharmaceuticals	61 400	0,07
148	Torrent Pharmaceuticals	6 527	0,01
		364 045	0,41
	Industrie (2020 : 0,75 %)		
568	ACC	16 931	0,02
17 673	Ambuja Cements	89 749	0,10
2 418	Asea Brown Boveri India	72 655	0,08
4 632	Ashok Leyland	7 630	0,01
2 072	Asian Paints	94 295	0,11
273	Astral	8 380	0,01
761	Bharat Forge	7 144	0,01
7 046	Bharat Heavy Electricals	5 588	0,01
765	Container	6 324	0,01
840	Grasim Industries	18 332	0,02
8 338	Havells India	156 697	0,17
35 717	Mahindra & Mahindra	402 236	0,44
1 249	Seimens India	39 676	0,04
44	Shree Cements	15 974	0,02
20 217	Tata Motors	120 453	0,14

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Industrie (suite)		
631	Ultratech Cement	64 437	0,07
1 119	Voltas	18 352	0,02
		1 144 853	1,28
	Pétrole et gaz (2020 : 0,79 %)		
4 423	Bharat Petroleum	22 935	0,03
16 380	Gail India	28 470	0,03
1 548	Hindustan Petroleum	6 088	0,01
2 470	Indiabulls	7 244	0,01
14 324	Indian Oil	21 485	0,02
16 249	Reliance Industries**	518 442	0,58
		604 664	0,68
	Technologies (2020 : 3,17 %)		
7 591	HCL Technologies	134 704	0,15
92 104	Infosys	2 338 976	2,62
744	Mphasis	33 996	0,04
512	Oracle Financial	27 283	0,03
21 386	Tech Mahindra	515 132	0,58
37 976	Wipro	365 452	0,41
		3 415 543	3,83
	Télécommunications (2020 : 0,17 %)		
69 390	Bharti Airtel	638 306	0,72
7 918	Bharti Infratel	26 448	0,03
3 132	Tata Communications	61 702	0,07
103 209	Vodafone Idea	21 312	0,02
		747 768	0,84
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
483	Adani Green Energy	8 643	0,01
914	Adani Total Gas	21 171	0,02
9 399	Power Grid Corporation of India	25 844	0,03
5 157	REC	9 282	0,01
		64 940	0,07
	Indonésie		
	Matériaux de base (2020 : 0,02 %)		
18 237	Indah Kiat Paper & Pulp	10 012	0,01
		10 012	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,21 %)		
40 592	Astra International	16 234	0,02
11 315	Indofood CBP Sukses Makmur	6 907	0,01
22 540	Indofood Sukses Makmur	10 003	0,01
584 155	Unilever Indonesia	168 453	0,19
		201 597	0,23
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
1 680 670	Surya Citra Media	38 442	0,04
		38 442	0,04
	Finance (2020 : 0,84 %)		
896 175	Bank Central Asia	459 013	0,51
140 589	Bank Mandiri	69 296	0,08
59 698	Bank Negara Indonesia Persero	28 273	0,03
767 674	Bank Rakyat Indonesia Persero	221 375	0,25
140 400	Bumi Serpong Damai	9 949	0,01
		787 906	0,88
	Soins de santé (2020 : 0,02 %)		
87 908	Kalbe Farma	9 961	0,01
		9 961	0,01
	Industrie (2020 : 0,04 %)		
25 853	Jasa Marga Persero	7 056	0,01
		7 056	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,08 %)		
171 720	Sarana Menara Nusantara	13 554	0,02
156 519	Telekomunikasi Indonesia	44 367	0,04
28 629	XL Axiata	6 368	0,01
		64 289	0,07
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
132 794	Perusahaan Gas Negara	12 811	0,01
		12 811	0,01
	Italie		
	Biens de consommation (2020 : 0,01 %)		
923	Prada	5 908	0,01
		5 908	0,01
	Jersey		
	Industrie (2020 : 0,11 %)		
9 887	Amcor	118 752	0,13
		118 752	0,13

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Luxembourg		
	Biens de consommation (2020 : néant)		
3 900	Samsonite International	7 924	0,01
		7 924	0,01
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
1 878	L'Occitane International	7 600	0,01
		7 600	0,01
	Malaisie		
	Matériaux de base (2020 : 0,12 %)		
3 000	HAP Seng Consolidated Berhad	5 545	0,01
37 175	Petronas Chemicals Group	79 597	0,08
23 336	Press Metal Aluminium Holdings	32 377	0,04
		117 519	0,13
	Biens de consommation (2020 : 0,23 %)		
7 856	Fraser & Neave	46 653	0,05
38 338	IOI	34 326	0,04
5 266	Kuala Lumpur Kepong Berhad	27 531	0,03
5 748	Nestle(Malaysia) Berhad	185 161	0,21
2 338	Groupe PPB	9 597	0,01
		303 268	0,34
	Services de consommation (2020 : 0,06 %)		
48 680	Astro Malaysia	11 101	0,01
15 292	Sime Darby Plantation	13 802	0,02
		24 903	0,03
	Finance (2020 : 0,70 %)		
46 457	AMMB Holdings	35 350	0,04
172 378	CIMB Group Holdings	225 506	0,25
7 179	Hong Leong Bank	32 086	0,04
63 248	Malayan Banking	126 010	0,14
73 245	Public Bank Berhad	73 140	0,08
22 090	RHB Bank	28 474	0,03
		520 566	0,58
	Soins de santé (2020 : 0,16 %)		
12 741	Hartalega Holdings	17 524	0,02
5 352	IHH Healthcare	9 430	0,01
24 188	Top Glove	15 038	0,02
		41 992	0,05

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Malaisie (suite)		
	Industrie (2020 : 0,13 %)		
6 009	Gamuda	4 183	0,00
36 043	IJM	13 151	0,01
7 707	Malaysia Airports Holdings	11 063	0,01
12 599	MISC	21 321	0,03
38 133	Sime Darby	21 236	0,03
17 117	Westports Holdings	16 640	0,02
		87 594	0,10
	Pétrole et gaz (2020 : 0,09 %)		
38 009	Dialog Group	23 904	0,03
4 235	Petronas Dagangan	20 941	0,02
		44 845	0,05
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
12 756	Maxis	14 850	0,02
		14 850	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
51 010	Axiata Group	50 937	0,06
126 551	DiGi.Com	132 444	0,14
17 043	Telekom Malaysia	22 500	0,03
		205 881	0,23
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
57 128	IOI Properties Group	15 084	0,02
		15 084	0,02
	Nouvelle-Zélande		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
6 060	A2 Milk Company	24 603	0,03
		24 603	0,03
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
9 645	Air New Zealand	9 971	0,01
		9 971	0,01
	Finance (2020 : 0,05 %)		
72 081	Kiwi Property Group	58 974	0,07
		58 974	0,07
	Soins de santé (2020 : 0,31 %)		
11 846	Fisher & Paykel Healthcare	265 696	0,30
		265 696	0,30

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Nouvelle-Zélande (suite)		
	Industrie (2020 : 0,15 %)		
7 849	Auckland International Airport	41 378	0,05
12 448	Fletcher Building	62 470	0,07
1 632	Infratil	8 939	0,01
451	Mainfreight	28 994	0,03
		141 781	0,16
	Télécommunications (2020 : 0,05 %)		
24 856	Télécom	76 920	0,09
		76 920	0,09
	Services aux collectivités (2020 : 0,07 %)		
2 534	Contact Energy	14 053	0,02
2 447	Mercury NZ	10 253	0,01
4 437	Meridian Energy	14 733	0,01
		39 039	0,04
	Pakistan		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
22 324	Habib Bank	14 750	0,02
		14 750	0,02
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Philippines		
	Biens de consommation (2020 : 0,02 %)		
37 171	JG Summit Holdings	38 635	0,04
14 470	San Miguel Food	20 261	0,02
2 858	Universal Robina	7 174	0,01
		66 070	0,07
	Services de consommation (2020 : 0,14 %)		
2 090	Jollibee Foods	8 869	0,01
2 504	SM Investments	46 306	0,05
		55 175	0,06
	Finance (2020 : 0,38 %)		
104 144	Ayala Land	74 954	0,08
46 735	Bank of the Philippine Islands	84 456	0,10
22 456	BDO Unibank	53 154	0,06
14 791	Metropolitan Bank & Trust	16 156	0,02
81 544	SM Prime Holdings	54 211	0,06
		282 931	0,32

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Philippines (suite)		
	Industrie (2020 : 0,19 %)		
5 434	Ayala	88 555	0,10
24 752	International Container Terminal	97 081	0,11
		185 636	0,21
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
364	Globe Telecom	23 714	0,03
1 385	Philippine Long Distance Telephone	49 215	0,05
		72 929	0,08
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
	Singapour		
	Biens de consommation (2020 : 0,13 %)		
105 800	Golden Agri-Resources	19 227	0,02
18 336	Olam International	23 802	0,03
79 751	Wilmar International	244 905	0,27
		287 934	0,32
	Services de consommation (2020 : 0,13 %)		
20 822	City Developments	105 179	0,12
8 009	ComfortDelGro	8 317	0,01
5 209	Singapore Press Holdings	9 003	0,01
		122 499	0,14
	Finance (2020 : 1,82 %)		
9 772	Ascendas Real Estate Investment Trust	21 383	0,02
9 600	Ascott Residence	7 335	0,01
31 648	Capitaland Investment	80 050	0,09
36 030	CapitaMall Trust	54 520	0,06
36 063	DBS Group Holdings	873 654	0,98
7 006	Frasers Logistics & Commercial Trust	7 899	0,01
3 000	Keppel DC REIT	5 496	0,01
15 315	Keppel REIT	12 837	0,01
2 506	Mapletree Industrial	5 037	0,01
4 019	Mapletree Logistics Trust	5 664	0,01
11 966	Mapletree North Asia Commercial Trust**	9 852	0,01
19 404	Oversea-Chinese Banking	164 081	0,18
4 266	Singapore Exchange	29 428	0,03
11 153	United Overseas Bank	222 539	0,25
		1 499 775	1,68

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Singapour (suite)		
	Industrie (2020 : 0,11 %)		
23 884	Hutchison Port Holdings	5 374	0,01
9 002	Keppel	34 188	0,04
2 457	SATS	7 090	0,01
363 100	Sembcorp Marine	22 085	0,02
15 028	Singapore Post	7 246	0,01
2 990	Venture	40 609	0,04
		116 592	0,13
	Technologies (2020 : néant)		
16 800	NetLink NBN Trust	12 462	0,01
		12 462	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,19 %)		
120 932	Singapore Telecommunications	208 109	0,24
10 656	Starhub	10 750	0,01
		218 859	0,25
	Corée du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 2,40 %)		
46	Honam Petrochemical	8 397	0,01
1 085	Hyundai Steel	37 422	0,04
44	Kumho Petro Chemical	6 144	0,01
1 143	LG Chem	591 331	0,66
181	LG Chem (Preference Shares)	43 699	0,05
89	OCI Company	7 786	0,01
402	Pohang Iron Steel	92 827	0,10
43	SK Chemicals	5 390	0,01
43	SKC	6 312	0,01
		799 308	0,90
	Biens de consommation (2020 : 1,26 %)		
286	Amorepacific	40 178	0,05
120	Amorepacific (actions privilégiées)	7 389	0,01
446	Amorepacific Group	16 639	0,02
58	CJ CheilJedang	18 906	0,02
723	Coway	45 250	0,05
973	Halla Visteon Climate	11 009	0,01
842	Hankook Tire	28 120	0,03
695	Hyundai Mobis	148 793	0,17
1 423	Hyundai Motor	250 185	0,27

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
582	Hyundai Motor (Preference Shares)	48 976	0,05
84	Hyundai WIA	5 646	0,01
3 087	Kia Motors	213 461	0,24
1 965	LG Electronics	228 114	0,26
290	LG Electronics (actions privilégiées)	15 979	0,02
84	LG Household & Healthcare	77 517	0,09
20	LG Household & Healthcare (Preference Shares)	10 364	0,01
		1 166 526	1,31
	Services de consommation (2020 : néant)		
269	Korean Airlines	6 642	0,01
		6 642	0,01
	Finance (2020 : 0,66 %)		
825	BNK Financial Group	5 830	0,01
404	Dongbu Insurance	18 352	0,02
1 018	Hana Financial Holdings	36 010	0,04
2 420	KB Financial Group	111 966	0,13
3 044	Mirae Asset Daewoo	22 150	0,02
2 128	Mirae Asset Daewoo (actions privilégiées)	8 297	0,01
1 630	Samsung Fire & Marine	272 675	0,31
121	Samsung Life Insurance	6 524	0,01
754	Samsung Securities	28 479	0,03
1 579	Shinhan Financial Group	48 881	0,05
376	SK Square	21 002	0,02
937	Woori Financial Group	10 010	0,01
752	Woori Investment & Security	7 907	0,01
		598 083	0,67
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
29	Hanmi Pharm Company	6 733	0,01
21	SK Bioscience	3 974	0,00
		10 707	0,01
	Industrie (2020 : 8,03 %)		
323	Cheil Industries	32 334	0,04
100	CJ Korea Express	10 599	0,01
1 383	Daewoo Engineering & Construction	6 713	0,01
627	Daewoo International	11 841	0,01
937	GS Engineering and Construction	31 214	0,04

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Corée du Sud (suite)		
	Industrie (suite)		
340	HMM Co	7 694	0,01
225	Hyudai Glovis	31 798	0,04
595	Hyundai Engineering & Construction	22 248	0,02
172	Hyundai Heavy Industries	13 688	0,02
29	KCC	7 685	0,01
881	Samsung Electro Mechanics	146 370	0,16
2 157	Samsung Engineering	41 552	0,05
3 752	Samsung Heavy Industries	17 896	0,02
385	Samsung SDI	212 135	0,23
		593 767	0,67
	Pétrole et gaz (2020 : 0,06 %)		
215	Doosan Heavy Industries & Construct (Rights)	796	0,00
1 696	Doosan Heavy Industries And Construction	29 105	0,03
181	SK Innovation	36 314	0,04
		66 215	0,07
	Technologies (2020 : 0,63 %)		
56	Daum Kakao	5 300	0,01
2 420	LG Display	50 080	0,06
120	Naver	38 208	0,04
91 351	Samsung Electronics	6 017 063	6,74
16 009	Samsung Electronics (Preference Shares)	958 857	1,07
35	Samsung SDS	4 608	0,01
4 172	Sk hynix	459 754	0,52
		7 533 870	8,45
	Télécommunications (2020 : 0,03 %)		
416	LG Uplus	4 759	0,01
642	SK Telecom	31 270	0,04
		36 029	0,05
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
229	Korea Gas	7 532	0,01
		7 532	0,01
	Taïwan		
	Matériaux de base (2020 : 0,38 %)		
34 408	China Steel	43 963	0,05
7 255	Eternal Materials	10 620	0,01
8 920	Formosa Chemicals & Fibre	26 050	0,03

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
29 035	Formosa Plastics	109 142	0,13
21 131	Nan Ya Plastics	65 225	0,07
		255 000	0,29
	Biens de consommation (2020 : 0,11 %)		
2 308	China Motor	5 289	0,01
3 669	Eclat Textile Company	83 679	0,09
102 928	Far Eastern New Century	109 003	0,12
1 378	Feng Tay Enterprise	11 530	0,01
4 616	Formosa Taffeta	4 863	0,01
17 559	Pou Chen	21 039	0,02
20 825	Teco Electric & Machinery	23 823	0,03
8 255	Uni-President Enterprises	20 468	0,02
		279 694	0,31
	Services de consommation (2020 : 0,08 %)		
20 160	China Airlines	20 075	0,02
5 112	President Chain Store	50 534	0,06
		70 609	0,08
	Finance (2020 : 1,30 %)		
48 990	Cathay Financials Holding	110 669	0,12
3 676	Chailease Holding	35 010	0,04
27 561	Chang Hwa Commercial Bank	16 935	0,02
115 738	China Development Financials Holding	73 207	0,08
45 400	Chinatrust Financial Holding	42 583	0,05
314 544	E.Sun Financial Holding	318 898	0,37
105 208	First Financial Holding	93 165	0,10
88 402	Fubon Financials Holding	243 795	0,27
58 610	Hua Nan Financials Holdings	44 910	0,05
18 539	Mega Financial Holding	23 821	0,03
4 306	Shanghai Commercial & Savings Bank	7 354	0,01
22 080	Shin Kong Financial Holding	8 819	0,01
148 753	SinoPac Financial Holdings	86 831	0,10
45 040	Taishin Financial Holding	30 849	0,03
13 290	Taiwan Cooperative Financial Holding	12 225	0,01
39 425	Yuanta Financials Holding	36 052	0,04
		1 185 123	1,33

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,00 %)		
	Industrie (2020 : 1,25 %)		
180	AirTac International	6 636	0,01
7 017	Catcher Technology	39 692	0,04
10 225	Delta Electronics	101 633	0,11
8 760	Evergreen Marine	45 119	0,05
2 172	Hiwin Technologies	24 062	0,03
55 172	Hon Hai Precision Industry	207 391	0,24
77 424	Taiwan High Speed Rail	82 833	0,09
3 545	Unimicron Technology	29 598	0,03
13 422	Walsin Lihwa	12 856	0,01
3 149	Wan Hai Lines	22 593	0,03
1 861	Zhen Ding Technology Holding	6 760	0,01
		579 173	0,65
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Technologies (2020 : 9,16 %)		
1 154	Accton Technology	10 845	0,01
27 103	Acer	29 830	0,03
903	Advantech	12 941	0,01
54 261	ASE Industrial Holding	208 870	0,23
4 501	Asustek Computer	61 170	0,07
38 956	AU Optronics	32 244	0,04
39 269	Compal Electronics	34 348	0,04
16 396	HTC	50 254	0,06
73 112	Innolux Crop	51 794	0,06
6 924	Inventec	6 244	0,01
14 269	Lite-On Technology	32 904	0,04
4 398	MediaTek	189 165	0,21
4 436	Nanya Technology	12 522	0,01
1 064	Novatek Microelectronics	20 729	0,02
2 840	Pegatron	7 093	0,01
6 124	Quanta Computer	20 962	0,02
396 562	Taiwan Semiconductor Manufacturing	8 815 037	9,89
258 389	United Microelectronics	607 051	0,68
1 503	Vanguard International Semiconductors	8 583	0,01

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Technologies (suite)		
6 324	Win Semiconductors	85 602	0,10
16 154	Winbond Electronics	19 852	0,02
13 221	Wistron	13 930	0,02
354	Wiwynn	14 266	0,02
		10 346 236	11,61
	Télécommunications (2020 : 0,20 %)		
65 089	Chunghwa Telecom	274 076	0,31
63 367	Far EasTone Telecommunicationcations	147 956	0,17
32 286	Taiwan Mobile	116 695	0,13
		538 727	0,61
	Thaïlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,41 %)		
87 585	Indorama Ventures	113 398	0,13
125 379	IRPC	14 413	0,02
83 655	PTT Global Chemical	147 126	0,17
		274 937	0,32
	Biens de consommation (2020 : 0,07 %)		
110 602	Charoen Pokphand Foods	84 429	0,10
24 756	Osotspa	25 382	0,03
33 330	Thai Union Group	19 456	0,02
		129 267	0,15
	Services de consommation (2020 : 0,38 %)		
262 177	CP ALL	463 058	0,52
33 758	Home Product Center	14 653	0,02
57 076	Minor International	49 122	0,06
23 018	Siam Makro Public	28 940	0,03
		555 773	0,63
	Finance (2020 : 0,19 %)		
2 000	Bangkok Bank	7 244	0,01
12 138	Central Pattana	20 530	0,02
18 500	Kasikornbank	78 641	0,09
21 400	Krung Thai Bank	8 456	0,01
7 200	Krungthai Card	12 771	0,01
3 003	Muangthai Capital	5 281	0,01
21 378	Siam Commercial Bank	81 275	0,09
195 000	TMB Bank	8 581	0,01
		222 779	0,25

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
21 296	Bangkok Dusit Medical Services	14 663	0,02
		14 663	0,02
	Industrie (2020 : 0,33 %)		
23 044	Airports of Thailand	42 080	0,05
6 100	Berli Jucker	5 661	0,01
88 026	BTS Group Holdings	24 638	0,03
3 729	Delta Electronics Thailand	45 992	0,05
5 596	Siam Cement	64 663	0,07
		183 034	0,21
	Pétrole et gaz (2020 : 0,56 %)		
88 691	PTT	100 891	0,11
5 755	PTT Exploration & Production	20 329	0,02
5 187	Thai Oil	7 686	0,01
		128 906	0,14
	Technologies (2020 : néant)		
3 800	Intouch Holdings	9 129	0,01
		9 129	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,07 %)		
12 217	Advanced Info Service	84 116	0,09
9 021	Total Access Communication	12 355	0,01
289 980	True.	41 494	0,05
		137 965	0,15
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
2 253	Global Power Synergy	5 986	0,01
		5 986	0,01
	Royaume-Uni		
	Matériaux de base (2020 : 0,5 %)		
2 440	Rio Tinto	177 595	0,20
		177 595	0,20
	États-Unis		
	Biens de consommation (2020 : néant)		
4 000	Nexteer Automotive	4 967	0,01
		4 967	0,01
	Total des actions (2020 : 99,92 %)*	88 619 306	99,45

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Bons de souscription (2020 : néant)^		
6 906	BTS Group Holdings 05/09/2022 (Warrants)	149	0,00
13 812	BTS Group Holdings 07/11/2024 (Warrants)	265	0,00
27 625	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Warrants)	413	0,00
	Total des bons de souscription	827	0,00
	Titres à revenu fixe		
	Roupies indiennes (2020 : néant)*		
88	Britannia Industries Ltd 5,5 % 03/06/2024	119	0,00
	Total du revenu fixe*	119	0,00
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,00 %)***		
6	HKG HSCEI Futures Jan 22	2 809	0,00
6	KFE Kospi200 Mini Future Jan 22	1 383	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 417 474 USD)	4 192	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	88 624 444	99,45
	Liquidités et autres actifs nets	491 413	0,55
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	89 115 857	100,00

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	88 081 185	98,60
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	538 240	0,61
*** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	4 192	0,00
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré^	827	0,00
Autres actifs	708 928	0,79
Total des actifs	89 333 372	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous), les titres à revenu fixe (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et les contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Les bons de souscription et les investissements détenus dans LG Household & Healthcare (actions privilégiées), PTT Global Chemical, Charoen Pokphand Foods, Siam Makro Public, Bangkok Bank, Muangthai Capital, Siam Commercial Bank, Siam Cement, Total Access Communication, Global Power Synergy et Britannia Industries Ltd 5,5 % 03/06/2024 ont été classées en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Brilliance China Automotive Holdings, China Huarong Asset Management, Mapletree North Asia Commercial Trust, Reliance Industries et Seazen Group (Rights) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Australie	15,09	14,31
Chine	26,90	31,61
Hong Kong	9,12	9,75
Inde	12,21	7,97
Corée du Sud	12,15	13,11
Taïwan	14,88	12,49
Autres*	9,10	10,68
	99,45	99,42

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Bahreïn		
	Finance (2020 : 0,02 %)		
40 181	Ahli United Bank	36 957	0,03
		36 957	0,03
	Brésil		
	Matériaux de base (2020 : 0,16 %)		
2 971	Braskem	62 658	0,05
10 168	Cia Siderurgica Nacional	45 619	0,03
12 153	Gerdau (Preference Shares)	59 793	0,04
33 284	Suzano Papel e Celulose	359 192	0,27
2 904	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Usiminas	7 904	0,01
		535 166	0,40
	Biens de consommation (2020 : 0,33 %)		
1 127	Alpargatas (Preference Shares)	7 490	0,01
89 698	Ambev	251 154	0,18
18 496	BRF	75 649	0,06
1 917	Cia Brasileira de Distribuicao	7 649	0,01
3 772	Cosan SA Industria e Comercio	14 688	0,01
9 684	Grendene	15 039	0,01
1 932	Hypermarcas	9 806	0,01
19 684	JBS	134 113	0,10
2 936	Natura & Co Holding	27 217	0,02
1 936	Sao Martinho	11 971	0,01
		554 776	0,42
	Services de consommation (2020 : 0,87 %)		
3 268	Azul (Preference Shares)	14 292	0,01
34 688	Cogna Educacao	15 320	0,01
23 578	Localiza Rent a Car	224 351	0,17
8 581	Lojas Americanas (Preference Shares)	9 074	0,01
43 830	Lojas Renner	192 317	0,14
10 052	Magazine Luiza	13 030	0,01
15 198	Raia Drogasil	66 304	0,05
1 681	Sendas Distribuidora	19 920	0,01
17 250	Vivara Participacoes	16 259	0,01
5 681	YDUQS	20 970	0,02
		591 837	0,44

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Brésil (suite)		
	Finance (2020 : 3,63 %)		
150 282	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	300 564	0,23
14 812	Banco Bradesco	43 053	0,03
47 282	Banco Bradesco (Preference Shares)	161 704	0,12
5 839	Banco BTG Pactual	22 014	0,02
19 185	Banco Do Brasil	99 369	0,07
5 518	Banco Inter (Preference Shares)	9 451	0,01
22 360	Banco Santander Brasil	120 073	0,09
6 113	BB Seguridade Participacoes	22 773	0,02
91 613	Cielo	37 500	0,03
28 897	Hapvida Participacoes	53 851	0,04
53 106	Itau Unibanco	182 010	0,14
567 022	Itau Unibanco (Preference Shares)	2 126 333	1,59
34 171	Itausa - Investimentos Itau	54 784	0,04
6 588	Porto Seguro	24 743	0,02
14 232	Sul America	70 240	0,05
		3 328 462	2,50
	Soins de santé (2020 : 0,14 %)		
14 964	Fleury	48 331	0,04
13 631	Notre Dame Intermedica	147 690	0,10
968	Rede D'Or Sao Luiz SA	7 791	0,01
		203 812	0,15
	Industrie (2020 : 0,26 %)		
16 017	CCR	33 328	0,02
18 680	Klabin SA	86 055	0,06
26 106	Rumo	83 239	0,06
17 938	Weg	106 211	0,09
		308 833	0,23
	Pétrole et gaz (2020 : 0,11 %)		
1 766	Petroleo Brasileiro	19 391	0,01
2 667	Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	26 963	0,02
2 505	Vibra Energia	9 624	0,01
		55 978	0,04
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
8 991	Americanas	50 976	0,03
1 536	Totvs	7 898	0,01
		58 874	0,04

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Brésil (suite)		
	Télécommunications (2020 : 0,28 %)		
33 543	Telefonica Brasil	290 166	0,21
11 041	TIM Brazil	128 517	0,10
		418 683	0,31
	Services aux collectivités (2020 : 0,34 %)		
10 088	CEMIG	33 542	0,03
20 279	Centrais Eletricas Brasileiras	122 540	0,08
6 623	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	48 613	0,04
2 585	CIA De Transmissao De Energia	11 282	0,01
39 307	Cia Energetica de Minas Gerais (Preference Shares)	95 516	0,06
1 750	Cia Energetica De Sao Paulo (actions privilégiées)	6 758	0,01
8 271	Cia Paranaense de Energia	46 566	0,03
9 704	Companhia Paranaese De Energia-Copel	10 662	0,01
2 180	CPFL Energia	10 501	0,01
851	Energisa	6 779	0,01
1 819	Engie Brasil	12 544	0,01
1 910	Equatorial Energia	7 753	0,01
5 994	Neoenergia	17 433	0,01
6 049	Ultrapar Participacoes (Preference Shares)	15 969	0,01
		446 458	0,33
	Chili		
	Matériaux de base (2020 : 0,16 %)		
19 369	Empres CMPC	32 464	0,02
3 171	Sociedad Quimica y Minera de Chile	161 859	0,13
		194 323	0,15
	Biens de consommation (2020 : 0,03 %)		
5 287	Cia Cervecerias Unidas	43 003	0,03
10 429	Embotelladora Andina	22 645	0,02
		65 648	0,05
	Services de consommation (2020 : 0,05 %)		
12 854	Cencosud	21 499	0,02
5 514	SACI Falabella	17 985	0,01
		39 484	0,03

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chili (suite)		
	Finance (2020 : 0,16 %)		
992 663	Banco De Chile	77 549	0,06
556	Banco de Credito e Inversiones	16 243	0,01
2 276 049	Banco Santander Chile	91 496	0,06
6 415	Parque Arauco	7 077	0,01
		192 365	0,14
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
1 803	Empresas COPEC	13 937	0,01
		13 937	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,01 %)		
1 927	ENTEL Chile	6 512	0,00
		6 512	0,00
	Services aux collectivités (2020 : 0,22 %)		
62 975	Colbun	5 122	0,00
1 117 043	Enel Americas	121 931	0,09
955 596	Enel Chile	33 423	0,03
		160 476	0,12
	Chine		
	Matériaux de base (2020 : 0,48 %)		
20 000	Angang Steel	8 902	0,01
25 300	Baoshan Iron & Steel	28 487	0,02
400	Changchun High & New Technolog Industry Group	17 072	0,01
7 000	China Hongqiao Group	7 389	0,01
840 939	China Molybdenum	483 397	0,36
3 200	Citic Pacific Special Steel Group	10 306	0,01
6 200	Ganfeng Lithium	97 577	0,07
7 500	Hengyi Petrochemical	12 525	0,01
10 000	Inner Mongolia Junzheng Energy	8 225	0,01
600	Jiangsu Yangnong Chemical	12 379	0,01
900	Jiangsu Yoke Technology	11 488	0,01
19 372	Jiangxi Copper	36 934	0,03
2 600	Jiangxi Ganfeng Lithium	58 407	0,04
2 300	Lomon Billions Group	10 341	0,01
5 500	Rongsheng Petro Chemical	15 707	0,01
25 094	Shandong Gold Mining	51 552	0,04
1 100	Shenzhen Capchem Technology	19 547	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
48 430	Sinopec Shanghai Petrochemical	11 119	0,01
500	Skshu Paint	10 941	0,01
3 000	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing	12 785	0,01
3 700	Wanhua Chemical Group	58 767	0,04
800	Weihai Guangwei Composites	10 628	0,01
736	Western Superconducting Technologies	11 220	0,01
12 178	Zhaojin Mining Industry	10 403	0,01
200	Zhejiang Dingli Machinery	2 524	0,00
2 600	Zhejiang Huayou Cobalt	45 102	0,03
6 900	Zhejiang Longsheng Group	13 704	0,01
		1 077 428	0,81
	Biens de consommation (2020 : 2,90 %)		
200	Anhui Gujing Distillery	2 848	0,00
20 666	Anta Sports Products	309 872	0,22
24 228	BAIC Motor	10 411	0,01
17 500	Beijing Dabeinong Technology	28 868	0,02
21 219	BYD	749 503	0,55
5 200	By-health	22 046	0,02
300	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems	9 636	0,01
70 000	China Feihe	93 916	0,07
300	Chongqing Brewery	7 139	0,01
4 800	Chongqing Changan Automobile	11 466	0,01
975	Contemporary Amperex Technology	90 155	0,07
64 420	Dali Foods Group	33 713	0,03
72 526	Dongfeng Motor Group	60 281	0,05
600	Ecovacs Robotics	14 243	0,01
60 988	Fosun International	65 789	0,05
300	Fu Jian Anjoy Foods	8 057	0,01
19 956	Fuyao Glass Industry Group	111 233	0,08
24 470	Great Wall Motor	89 571	0,07
3 300	Guangdong Haid Group	38 039	0,03
17 400	Guangzhou Automobile Group	17 163	0,01
49 200	Haier Smart Home	211 634	0,16
6 400	Henan Shuanghui	31 753	0,02
35 480	Hengan International	182 718	0,14
5 400	HUAYU Automotive Systems	24 032	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Biens de consommation (suite)		
1 000	Huizhou Desay Sv Automotive	22 253	0,02
7 000	Inner Mongolia Yili Industrial Group	45 639	0,03
600	Jiangsu Yanghe Brewery	15 543	0,01
800	JiuGui Liquor	26 734	0,02
656	Kweichow Moutai	211 478	0,16
6 343	Li Auto	203 610	0,15
132 636	LI NING	1 452 033	1,08
3 300	Luzhou Laojiao	131 745	0,10
10 480	Muyuan Foods	87 940	0,07
5 400	New Hope Liuhe	12 916	0,01
2 609	NIO	82 653	0,06
200	Oppein Home Group	4 639	0,00
20 000	Power Construction	25 413	0,02
368	Raytron Technology	4 547	0,00
19 229	RLX Technology	74 993	0,06
6 900	SAIC Motor	22 385	0,02
1 620	Shanghai Bairun Investment	15 242	0,01
2 560	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	127 125	0,10
7 788	Shenzou International Group	149 740	0,11
46 000	Smoore International	234 534	0,18
9 600	Tongwei	67 874	0,05
9 911	Tsingtao Brewery	97 144	0,07
2 100	Wuliangye Yibin	73 531	0,06
7 513	XPeng	378 129	0,27
24 000	Yadea Group	46 791	0,04
13 204	Yihai International Holding	61 055	0,05
2 300	Yihai Kerry Arawana Holdings	22 761	0,02
12 400	Zhejiang Century Huatong Group	16 360	0,01
5 040	Zhejiang NHU	24 665	0,02
5 098	Zhongsheng Group Holdings	39 757	0,03
		6 003 315	4,50

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Services de consommation (2020 : 5,37 %)		
18 842	Air China	13 147	0,01
67 064	Alibaba Group	1 022 781	0,76
237 414	Alibaba Pictures	21 621	0,02
36 500	Blue Moon Group Holdings	34 645	0,03
57 540	China Eastern Airlines	36 107	0,03
2 700	China International Travel Service	93 160	0,07
7 232	China Literature	45 453	0,03
10 798	China Meidong Auto Holdings	55 678	0,04
3 800	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	20 461	0,02
4 890	DiDi Global	24 352	0,02
236 422	Gome Retail Holdings	20 014	0,02
5 856	Haidilao International	13 220	0,01
2 300	Huadong Medicine	14 540	0,01
9 900	Huafon Chemical	16 253	0,01
504	Huazhu Group	18 819	0,01
779	IQIYI	3 552	0,00
19 150	JD Health International	150 939	0,11
6 240	JD.com	219 304	0,15
11 000	Jiumaojiu International Holdings	19 330	0,01
1 073	MINISO Group Holding	11 095	0,01
23 606	New Oriental Education & Technology	49 573	0,04
6 400	Pop Mart International Group	36 694	0,03
7 100	Shanghai RAAS Blood Products	7 615	0,01
10 400	Shenzhen Overseas Chinese Town	11 514	0,01
12 300	Suning.com	7 969	0,01
13 201	TAL Education	51 880	0,04
17 300	TCL Technology Group	16 786	0,01
24 000	Topsports International Holdings	24 288	0,02
22 103	Vipshop Holdings	185 665	0,14
1 260	Yifeng Pharmacy Chain	10 920	0,01
13 800	Yonghui Superstores	8 789	0,01
859	Zhihu	4 759	0,00
		2 270 923	1,70

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (2020 : 11,33 %)		
2 984	360 DigiTech	68 423	0,05
3 750	A Living Services	6 397	0,00
20 440	Agile Group Holdings	11 090	0,01
947 990	Agricultural Bank of China	352 650	0,26
10 700	Bank of Beijing	7 471	0,01
1 956 784	Bank of China	720 095	0,54
169 310	Bank of Communications	107 299	0,08
7 800	Bank of Hangzhou	15 725	0,01
8 100	Bank of Jiangsu	7 426	0,01
25 300	Bank of Nanjin	35 648	0,03
10 420	Bank of Ningbo	62 726	0,05
13 200	Bank of Shanghai	14 800	0,01
47 896	Central China Securities	8 601	0,01
10 346	China Aoyuan Group	1 871	0,00
210 104	China CITIC Bank	94 897	0,07
1 110 034	China Construction Bank	770 658	0,57
140 564	China Everbright Bank	61 393	0,05
14 288	China Evergrande Group	2 914	0,00
186 896	China Galaxy Securities	116 640	0,09
97 280	China Huarong Asset Management**	8 859	0,01
26 692	China International Capital	79 552	0,06
54 028	China Life Insurance	100 296	0,08
79 227	China Merchants Bank	613 026	0,46
20 598	China Merchants Securities	39 135	0,03
107 728	China Minsheng Banking	49 380	0,04
46 048	China Pacific Insurance	136 870	0,10
80 708	China Reinsurance Group	7 764	0,01
30 996	China Vanke	77 897	0,06
32 770	Chongqing Rural Commercial Bank	11 643	0,01
45 690	CIFI Holdings Group	27 486	0,02
33 570	CITIC Securities	100 277	0,08
152 598	Country Garden Holdings	135 446	0,10
36 705	Country Garden Services Holdings	219 864	0,16
17 158	CSC Financial	29 289	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
31 794	DFZQ	27 160	0,02
8 000	Dongxing Securities	14 631	0,01
40 470	Everbright Securities	58 381	0,04
4 600	Gemdale	9 382	0,01
85 422	GF Securities	197 917	0,15
34 782	Guangzhou R&F Properties	12 938	0,01
21 360	Guotai Junan Securities	40 215	0,03
157 886	Haitong Securities	165 562	0,12
113 234	Huatai Securities	221 460	0,17
20 700	Huaxia Bank	18 229	0,01
1 692 800	Industrial & Commercial Bank of China	972 737	0,72
39 300	Industrial Bank	117 670	0,09
1 500	Jinke Smart Services Group	6 532	0,00
1 246	KWG Living Group Holdings	511	0,00
19 992	KWG Property	13 078	0,01
12 382	Logan Property Holdings	9 466	0,01
13 572	Longfor Group Holdings	63 888	0,05
20 778	New China Life Insurance	70 359	0,05
16 700	Orient Securities	38 710	0,03
352 096	People s Insurance Company Group of China	106 582	0,08
159 306	PICC Property & Casualty	130 162	0,10
20 000	Ping An Bank	51 832	0,04
515 398	Ping An Insurance	3 754 604	2,81
1 200	Poly Property Development	9 435	0,01
285 824	Postal Savings Bank of China	200 538	0,15
6 948	SDIC Capital	8 981	0,01
6 814	Seazen Group	4 606	0,00
324	Seazen Group (Rights)**	-	-
5 100	Seazen Holdings	23 362	0,02
40 200	Shanghai Pudong Development Bank	53 924	0,04
78 500	Shenwan Hongyuan Group	42 543	0,03
7 000	Shimao Services Holdings	4 866	0,00
4 600	Sinolink Securities	8 196	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Finance (suite)		
100 130	Sino-Ocean Group Holding	23 375	0,02
26 282	Sunac China Holdings	39 711	0,03
5 266	Sunac Services Holdings	5 370	0,00
5 282	ZhongAn Online P and C Insurance	18 360	0,01
		10 648 781	7,98
	Soins de santé (2020 : 2,02 %)		
70 038	3SBio	58 393	0,04
1 355	Aier Eye Hospital	9 009	0,01
200	Asymchem Laboratories Tianjin	13 681	0,01
100	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise	3 483	0,00
1 200	CanSino Biologics	27 736	0,02
32 818	China Medical System Holdings	54 807	0,04
70 352	China Resources Pharmaceutical Group	32 034	0,02
200	Chongqing Zhifei Biological Products	3 919	0,00
129 576	CSPC Pharmaceutical Group	140 773	0,11
16 684	Genscript Biotech	73 830	0,06
594	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	1 710	0,00
700	Guangzhou Kingmed Diagnostics	12 260	0,01
4 300	Hangzhou Tigermed Consulting	64 961	0,05
2 800	Hygeia Healthcare Holdings	17 526	0,01
382	I Mab	18 103	0,01
200	Imeik Technology Development	16 861	0,01
29 400	Innovent Biologics	181 952	0,14
1 880	Jiangsu Hengrui Medicine	14 992	0,01
19 000	Jinxin Fertility Group	21 227	0,02
1 500	Joinn Laboratories China	22 362	0,02
2 400	Livzon Pharmaceutical Group	8 773	0,01
42 052	Luye Pharma Group	19 202	0,01
780	Ovctek China	7 037	0,01
2 093	Pharmaron Beijing	33 653	0,03
1 000	Remegen	9 992	0,01
27 425	Shandong Weigao Group Medical Polymer	34 227	0,03
24 412	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group	124 667	0,09
5 055	Shanghai Junshi Biosciences	37 606	0,03

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Soins de santé (suite)		
17 060	Shanghai Pharmaceuticals Holding	32 342	0,02
1 020	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	61 081	0,05
18 450	Sinopharm Group	40 136	0,03
200	Topchoice Medical	6 259	0,00
6 767	WuXi AppTec	118 322	0,09
83 238	Wuxi Biologics Cayman	988 120	0,73
1 700	Yunnan Baiyao Group	27 977	0,02
1 026	Zai Lab	64 484	0,05
800	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical	54 996	0,04
		2 458 493	1,84
	Industrie (2020 : 2,16 %)		
253	51 Jobs	12 379	0,01
4 600	AECC Aviation Power	45 906	0,03
9 263	Anhui Conch Cement	47 486	0,04
24 900	Avic Capital	15 545	0,01
27 266	Beijing Capital International Airport	16 682	0,01
12 300	Beijing-Shanghai High Speed Railway	9 342	0,01
61 400	BOE Technology Group	42 836	0,03
6 900	Changjiang Securities	8 181	0,01
98 492	China Cinda Asset Management	17 939	0,01
5 800	China International Marine Containers Group	15 651	0,01
20 000	China Intl Marine Containers Group	35 966	0,03
7 029	China Jushi	20 117	0,02
23 000	China Lesso Group Holdings	33 041	0,02
38 762	China National Building Material	47 531	0,04
9 600	China National Chemical Engineering	18 116	0,01
212 358	China Railway Group	134 572	0,10
58 628	China Railway Signal and Communication	21 432	0,02
49 144	China Shipping Container Lines	8 951	0,01
66 800	China State Construction Engineering	52 524	0,04
420 826	China Tower	46 421	0,03
32 772	COSCO SHIPPING Energy Transportation	19 195	0,01
98 252	COSCO Shipping Holdings	212 523	0,16
59 900	CRRC	35 717	0,03
6 900	Fangda Carbon New Material	11 740	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
5 611	Flat Glass Group	28 500	0,02
9 200	Founder Securities	11 343	0,01
8 000	GEM	13 021	0,01
4 400	GoerTek	37 433	0,03
200	Gongniu Group	5 262	0,00
400	Guangdong Kinlong Hardware Products	11 422	0,01
11 700	Guosen Securities	21 122	0,02
4 820	Guoyuan Securities	5 836	0,00
8 526	Haitian International Holdings	23 676	0,02
4 600	Hengli Petrochemical	16 616	0,01
10 400	Industrial Securities	16 158	0,01
16 688	Jiangsu Expressway	17 103	0,01
600	Jiangsu Hengli Highpressure Oil	7 718	0,01
14 100	Legend Holdings	20 835	0,02
6 000	Lens Technology	21 682	0,02
15 600	Luxshare Precision	120 697	0,09
12 560	NARI Technology	79 065	0,06
600	NAURA Technology Group	32 743	0,02
17 300	Sany Heavy Industry	62 028	0,05
10 700	SF Holdings	115 968	0,09
129 432	Shanghai Electric Group	50 987	0,04
3 700	Shanghai International Airport	27 166	0,02
11 600	Shanghai International Port Group	9 996	0,01
8 772	Shenzhen Expressway	8 495	0,01
211	Silergy	38 323	0,03
41 754	Sinopec Engineering Group	20 619	0,02
87 428	Sinotrans	34 445	0,03
8 060	Soochow Securities	11 230	0,01
105 682	Sunny Optical Tech Group	3 342 763	2,50
100	Suzhou Maxwell Technologies	10 101	0,01
4 100	TBEA	13 649	0,01
13 986	Trip Com Group	344 335	0,25
33 916	Weichai Power	71 350	0,05
4 700	Western Securities	5 965	0,00
300	Wuxi Shangji Automation	7 878	0,01
67 854	Xinjiang Goldwind Science & Technology	142 670	0,11

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Industrie (suite)		
19 470	Yangzijiang Shipbuilding Holdings	19 352	0,01
1 120	Yantai Eddie Precision Machinery	5 622	0,00
5 000	Yunda Holding	16 087	0,01
2 200	Zhejiang Chint Electrics	18 644	0,01
21 686	Zhejiang Expressway	19 332	0,01
1 300	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical	14 208	0,01
11 566	Zhuzhou CSR Times Electric	66 981	0,05
3 000	Zhuzhou Kibing Group	8 067	0,01
63 202	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	47 419	0,04
4 321	ZTO Express Cayman	121 939	0,09
		6 075 644	4,56
	Pétrole et gaz (2020 : 0,93 %)		
41 463	China Conch Venture Holdings	202 627	0,15
23 532	China Oilfield Services	20 615	0,02
3 800	East Money Information	22 176	0,02
1 200	Eve Energy	22 301	0,02
300	Ginlong Technologies	10 924	0,01
2 800	JA Solar Technology	40 817	0,03
500	Shenzhen SC New Energy Technology	8 987	0,01
2 900	Sungrow Power Supply	66 491	0,05
127 467	Xinyi Solar Holdings	216 143	0,15
		611 081	0,46
	Technologies (2020 : 14,93 %)		
3 000	Addsino	7 879	0,01
509	Advanced Micro-Fabrication Equipment	10 133	0,01
56 034	Alibaba Health Information Technology	47 364	0,04
391	Autohome	11 527	0,01
6 185	Baidu	920 266	0,69
383	Beijing Kingsoft Office Software	15 961	0,01
1 363	Bilibili	63 243	0,05
31 438	BYD Electronic International	115 126	0,09
19 822	China Communications Services	9 661	0,01
993	Dada Nexus	13 068	0,01
11 500	GCL System Integration Technology	6 872	0,01
1 300	Hangzhou Silan Microelectronics	11 080	0,01
1 601	Hello Group	14 377	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
29 110	Heng Ten Networks Group	11 015	0,01
1 100	Hoshine Silicon Industry	22 828	0,02
5 750	Hua Hong Semiconductor	31 714	0,02
3 180	Hundsun Technologies	31 080	0,02
2 300	Iflytek	18 992	0,01
300	Ingenic Semiconductor	6 322	0,00
1 500	Inspur Electronic Information	8 452	0,01
1 100	Groupe JCET	5 366	0,00
6 785	JD.com	475 425	0,36
138	JOYY	6 269	0,00
2 787	KE Holdings	56 074	0,04
39 008	Kingdee International Software Group	120 082	0,09
14 432	Kingsoft	63 401	0,05
1 435	Kingsoft Cloud	22 601	0,02
24 000	Kuaishou Technology	221 798	0,17
5 600	LONGi Green Energy Technology	75 911	0,06
10 284	Lufax Holding	57 899	0,04
67 674	Meituan Dianping	1 956 533	1,47
7 000	Ming Yuan Cloud Group	15 946	0,01
937	Montage Technology	12 358	0,01
1 412	National Silicon Industry Group	5 733	0,00
13 556	NetEase	478 292	0,36
554	OneConnect Financial Technolog	1 368	0,00
2 211	Pinduoduo	128 901	0,10
4 900	Ping An Healthcare & Technology	17 818	0,01
300	SG Micro	14 578	0,01
4 140	Shanghai Baosight Software	19 984	0,01
3 800	Shenzhen Inovance Technology	40 994	0,03
100	StarPower Semiconductor	5 991	0,00
129 042	Tencent Holdings	7 560 815	5,66
2 323	Tencent Music Entertainment Group	15 913	0,01
41 400	Tongcheng Elong Holdings	76 679	0,06
20 817	Travelsky Technology	35 032	0,03
699	Tuya	4 369	0,00
4 100	Universal Scientific Industrial Shanghai	10 355	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
370	Weibo	11 463	0,01
600	Will semiconductor	29 322	0,02
292 400	Xiaomi	708 844	0,53
5 000	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock	8 299	0,01
5 000	Yonyou Network Technology	28 212	0,02
6 900	Zhejiang Dahua Technology	25 477	0,02
185 026	ZTE	630 134	0,47
		14 325 196	10,74
	Télécommunications (2020 : 0,11 %)		
20 700	China United Network Communications	12 793	0,01
54 300	Foxconn Industrial Internet	101 785	0,08
625	GDS Holdings	29 475	0,02
1 337	Shenzhen Transsion Holdings	32 988	0,02
2 400	Wingtech Technology	48 800	0,04
		225 841	0,17
	Services aux collectivités (2020 : 0,39 %)		
23 200	China Yangtze Power	82 817	0,06
49 268	ENN Energy Holdings	927 689	0,70
7 000	Sichuan Chuantou Energy	13 760	0,01
		1 024 266	0,77
	Colombie		
	Finance (2020 : 0,25 %)		
8 608	Bancolombia	73 390	0,06
14 062	Bancolombia (Preference Shares)	110 561	0,07
4 623	Grupo De Inv Suramericana	34 076	0,03
		218 027	0,16
	Industrie (2020 : néant)		
5 248	Cementos Argos	7 878	0,01
		7 878	0,01
	Pétrole et gaz (2020 : 0,05 %)		
39 695	Ecopetrol	26 236	0,02
		26 236	0,02
	Services aux collectivités (2020 : 0,04 %)		
10 309	Interconexion Electrica ESP	56 738	0,04
		56 738	0,04

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	République tchèque		
	Finance (2020 : 0,13 %)		
3 896	Komercni Banka	166 702	0,13
7 298	Moneta Money Bank	31 310	0,02
		198 012	0,15
	Dubai		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
	Égypte		
	Finance (2020 : 0,11 %)		
50 637	Commercial International Bank Egypt	170 799	0,13
		170 799	0,13
	Grèce		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
1 862	Mytilineos	32 037	0,02
		32 037	0,02
	Finance (2020 : 0,09 %)		
66 723	Alpha Bank	81 720	0,06
52 811	Eurobank Ergasias	53 535	0,04
19 941	National Bank of Greece	66 488	0,05
		201 743	0,15
	Télécommunications (2020 : 0,12 %)		
10 031	OTE-Hellenic Telecom	185 425	0,14
		185 425	0,14
	Hong Kong		
	Matériaux de base (2020 : 0,05 %)		
13 852	Kingboard Holdings	67 427	0,05
16 834	Kingboard Laminates Holdings	28 631	0,02
13 586	Nine Dragons Paper Holdings	14 586	0,01
		110 644	0,08
	Biens de consommation (2020 : 0,42 %)		
82 858	Bosideng International Holdings	52 183	0,04
21 930	Brilliance China Automotive Holdings**	11 505	0,01
46 876	China Mengniu Dairy	265 757	0,20
49 853	Geely Automobiles	136 202	0,10
14 516	Health and Happiness	22 492	0,02
		488 139	0,37

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Services de consommation (2020 : néant)		
17 000	Sun Art Retail Group	6 825	0,01
		6 825	0,01
	Finance (2020 : 0,50 %)		
14 679	China Everbright	17 548	0,01
97 566	China Everbright International	78 340	0,06
102 086	China jinmao Holdings Group	31 557	0,02
348 302	China Overseas Land & Investment	824 706	0,62
33 194	China Resources Land	139 651	0,10
6 400	China Resources Mixc Lifestyle Services	29 840	0,02
44 236	China Taiping Insurance Holdings	60 711	0,05
50 000	Evergrande Property Services Group	16 931	0,01
130 448	Far East Horizon	115 786	0,09
4 155	Hopson Development Holdings	8 666	0,01
53 932	Shenzhen Investment	11 622	0,01
12 442	Shimao Group Holdings	8 139	0,01
41 982	Yuexiu Property	36 994	0,03
		1 380 491	1,04
	Soins de santé (2020 : 0,12 %)		
6 728	Akeso	29 341	0,02
51 616	China Traditional Chinese Medicine	34 228	0,03
12 686	Hansoh Pharmaceutical	30 916	0,02
118 008	Sino Biopharmaceutical	82 645	0,06
		177 130	0,13
	Industrie (2020 : 0,51 %)		
6 438	Beijing Enterprises Holdings	22 213	0,02
146 936	Beijing Enterprises Water Group	57 106	0,04
33 740	China Merchants Port Holdings	61 453	0,05
53 032	China Resources Beer Holdings	434 321	0,33
10 690	China Resources Cement Holdings	8 076	0,01
208 336	China State Construction International Holdings	258 940	0,19
31 778	CITIC	31 385	0,02
101 768	COSCO SHIPPING Ports	88 371	0,07
26 714	Shenzhen International Holdings	27 755	0,02
12 090	Sinotruk Hong Kong	18 609	0,01
		1 008 229	0,76

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Hong Kong (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,23 %)		
101 862	China Gas Holdings	211 660	0,16
80 292	Kunlun Energy	75 284	0,06
		286 944	0,22
	Télécommunications (2020 : 2,29 %)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,17 %)		
19 802	China Resources Gas Group	111 884	0,09
35 241	Guangdong Investment	44 795	0,03
		156 679	0,12
	Hongrie		
	Finance (2020 : 0,14 %)		
4 398	OTP Bank	225 261	0,17
		225 261	0,17
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
439	Richter Gedeon Nyrt	11 818	0,01
		11 818	0,01
	Pétrole et gaz (2020 : 0,04 %)		
4 832	MOL Hungarian Oil and Gas	37 571	0,03
		37 571	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
53 070	Magyar Telekom Telecommunications	67 382	0,05
		67 382	0,05
	Inde		
	Matériaux de base (2020 : 0,33 %)		
653	Aarti Industries	8 825	0,01
108	Bayer CropScience	7 214	0,01
1 771	Berger Paints India	18 386	0,01
8 825	Castrol India	14 579	0,01
23 180	Hindalco Industries	148 290	0,10
8 993	Hindustan Zinc	38 326	0,03
1 623	Jindal Steel & Power	8 237	0,01
26 653	JSW Steel	235 190	0,17
1 126	Kansai Nerolac Paints	8 955	0,01
16 767	NMDC	30 067	0,02
695	PI Industries	28 368	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Matériaux de base (suite)		
1 067	Pidilite Industries	35 351	0,03
1 160	SRF	37 765	0,03
9 582	Steel Authority of India	13 819	0,01
8 686	Tata Steel	129 871	0,10
19 323	Vedanta	88 693	0,07
		851 936	0,64
	Biens de consommation (2020 : 1,43 %)		
1 640	Avenue Supermarts	103 062	0,08
482	Bajaj Auto	21 068	0,02
325	Balkrishna Industries	10 158	0,01
544	Bata India	13 697	0,01
65	Bosch	15 145	0,01
889	Britannia Industries	43 125	0,03
4 338	Colgate-Palmolive India	86 444	0,06
1 319	Cummins India	16 711	0,01
12 195	Dabur India	95 159	0,07
1 653	Eicher Motors	57 636	0,04
3 316	Emami	23 152	0,02
8 643	Exide Industries	19 574	0,01
147	Gillette India	10 404	0,01
11 798	Godrej Consumer	153 689	0,12
2 016	Godrej Industries	17 040	0,01
2 063	Hero Motocrop	68 329	0,05
39 183	Hindustan Unilever	1 244 057	0,93
12 335	Marico	85 067	0,06
2 437	Maruti Suzuki India	243 467	0,18
4 922	Motherson Sumi Systems	14 785	0,01
6	MRF	5 919	0,00
1 244	Nestle India	329 773	0,25
5 871	Tata Global Beverages	58 718	0,04
10 998	Titan Industries	373 191	0,29
573	United Breweries	12 226	0,01
324	Whirlpool of India	7 679	0,01
		3 129 275	2,34

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,13 %)		
866	Info Edge	64 968	0,05
391	InterGlobe Avation	10 612	0,01
480	Jubilant Foodworks	23 188	0,02
199	Page Industries	108 210	0,08
1 660	Sun TV Network	11 168	0,01
763	Trent	10 931	0,01
7 909	United Spirits	95 570	0,07
1 512	Varun Beverages	18 068	0,01
12 865	Zee Entertainment Enterprises	55 520	0,04
		398 235	0,30
	Finance (2020 : 1,82 %)		
2 225	AU Small Finance	31 024	0,02
75 641	Axis Bank	690 465	0,52
2 263	Bajaj Finance	212 410	0,16
232	Bajaj Finserv	51 203	0,04
138	Bajaj Holdings & Investment	10 085	0,01
15 780	Bandhan Bank	53 643	0,04
12 650	Cholamandalam Investment and Finance	88 559	0,07
7 705	DLF	40 471	0,03
3 015	Embassy Office Parks	13 775	0,01
8 259	Federal Bank	9 222	0,01
1 246	Godrej Properties	31 375	0,02
535	HDFC Asset Management	17 605	0,01
12 245	HDFC Standard Life Insurance	106 998	0,08
51 356	Housing Development Finance	1 786 891	1,35
28 207	ICICI Bank	280 853	0,21
3 534	ICICI Lombard General Insurance	66 617	0,05
8 455	ICICI Prudential Life Insurance	63 786	0,05
53 182	IDFC First Bank	34 591	0,03
4 070	LIC Housing	20 239	0,02
49 435	Mahindra&Mahindra Financial	99 055	0,07
327	Max Financial Services	4 313	0,00
11 894	Power Financial	19 160	0,01
11 339	RBL Bank	19 395	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Finance (suite)		
965	SBI Cards and Payment Services	12 049	0,01
3 559	SBI Life Insurance	57 261	0,04
2 026	Shriram Transport Finance	33 169	0,02
12 366	State Bank of India	76 598	0,06
351	Sundaram Finance	10 801	0,01
		3 941 613	2,96
	Soins de santé (2020 : 0,32 %)		
397	Apollo Hospitals Enterprise	26 775	0,02
1 797	Aurobindo Pharma	17 752	0,01
8 721	Biocon	42 780	0,03
5 557	Cipla	70 577	0,05
627	Divi's Laboratories	39 459	0,03
3 189	Dr Reddys Laboratories	210 510	0,16
2 162	Glenmark Pharmaceuticals	15 373	0,01
277	IPCA Laboratories	8 074	0,01
1 471	Laurus Labs	10 664	0,01
1 040	Lupin	13 302	0,01
759	Piramal Healthcare	26 995	0,02
10 272	Sun Pharmaceuticals	116 862	0,09
206	Torrent Pharmaceuticals	9 085	0,01
		608 208	0,46
	Industrie (2020 : 0,83 %)		
895	ACC	26 678	0,02
6 072	Aditya Birla Capital	10 121	0,01
26 614	Ambuja Cements	135 154	0,10
2 922	Asea Brown Boveri India	87 799	0,07
9 295	Ashok Leyland	15 311	0,01
3 872	Asian Paints	176 211	0,13
549	Astral	16 852	0,01
1 055	Bharat Forge	9 904	0,01
12 940	Bharat Heavy Electricals	10 262	0,01
1 402	Container	11 591	0,01
282	Dalmia Bharat	7 010	0,01
1 612	Grasim Industries	35 179	0,03
10 421	Havells India	195 843	0,15
16	Honeywell Automation India	9 077	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Inde (suite)		
	Industrie (suite)		
45 491	Mahindra & Mahindra	512 309	0,37
1 879	Seimens India	59 688	0,04
67	Shree Cements	24 325	0,02
33 698	Tata Motors	199 356	0,14
1 187	Ultratech Cement	121 215	0,09
2 064	Voltas	33 851	0,03
		1 697 736	1,27
	Pétrole et gaz (2020 : 1,17 %)		
11 637	Bharat Petroleum	60 341	0,05
37 023	Gail India	64 349	0,05
5 450	Hindustan Petroleum	21 434	0,02
5 750	Indiabulls	16 863	0,01
45 364	Indian Oil	68 044	0,05
36 940	Reliance Industries**	1 179 241	0,88
		1 410 272	1,06
	Technologies (2020 : 3,57 %)		
18 671	HCL Technologies	331 320	0,25
178 351	Infosys	4 529 214	3,39
1 766	Mphasis	80 696	0,06
928	Oracle Financial	49 451	0,04
38 808	Tech Mahindra	934 783	0,70
70 902	Wipro	682 307	0,51
		6 607 771	4,95
	Télécommunications (2020 : 0,33 %)		
106 306	Bharti Airtel	977 889	0,73
16 542	Bharti Infratel	55 254	0,04
5 375	Tata Communications	105 891	0,08
188 766	Vodafone Idea	38 979	0,03
		1 178 013	0,88
	Services aux collectivités (2020 : 0,09 %)		
2 107	Adani Green Energy	37 705	0,03
1 626	Adani Total Gas	37 662	0,03
951	Gujarat Gas	8 122	0,01
1 381	Indraprastha Gas	8 739	0,01
7 520	Petronet	21 892	0,02
35 465	Power Grid Corporation of India	97 518	0,06
12 642	REC	22 755	0,02
		234 393	0,18

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Indonésie		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
23 214	Indah Kiat Paper & Pulp	12 745	0,01
		12 745	0,01
	Biens de consommation (2020 : 0,25 %)		
76 666	Astra International	30 661	0,02
27 600	Indofood CBP Sukses Makmur	16 848	0,01
53 956	Indofood Sukses Makmur	23 944	0,02
48 700	Mayora Indah	6 970	0,01
723 254	Unilever Indonesia	208 565	0,16
		286 988	0,22
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
1 939 670	Surya Citra Media	44 366	0,03
		44 366	0,03
	Finance (2020 : 1,02 %)		
1 673 880	Bank Central Asia	857 346	0,64
306 562	Bank Mandiri	151 103	0,11
129 034	Bank Negara Indonesia Persero	61 111	0,05
1 549 745	Bank Rakyat Indonesia Persero	446 901	0,34
152 900	Bumi Serpong Damai	10 835	0,01
		1 527 296	1,15
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
182 756	Kalbe Farma	20 709	0,02
		20 709	0,02
	Industrie (2020 : 0,06 %)		
38 098	Jasa Marga Persero	10 398	0,01
14 636	Semen Gresik Persero	7 445	0,01
		17 843	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
272 300	Sarana Menara Nusantara	21 494	0,02
349 898	Telekomunikasi Indonesia	99 182	0,07
86 920	XL Axiata	19 333	0,01
		140 009	0,10
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
350 804	Perusahaan Gas Negara	33 844	0,03
		33 844	0,03

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Île de Man		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
2 522	NEPI Rockcastle	16 750	0,01
		16 750	0,01
	Koweït		
	Finance (2020 : 0,37 %)		
6 762	Boubyan Bank	17 674	0,01
32 165	Gulf Bank of Kuwait	29 691	0,02
32 957	Kuwait Finance House	90 720	0,07
140 013	National Bank of Kuwait	461 846	0,35
		599 931	0,45
	Industrie (2020 : 0,12 %)		
21 037	Agility	65 773	0,05
937	Human Soft Holding	9 995	0,01
		75 768	0,06
	Télécommunications (2020 : 0,14 %)		
194 964	Télécommunications mobiles	383 800	0,29
		383 800	0,29
	Malaisie		
	Matériaux de base (2020 : 0,10 %)		
5 578	HAP Seng Consolidated Berhad	10 310	0,01
50 882	Petronas Chemicals Group	108 946	0,08
37 000	Press Metal Aluminium Holdings	51 335	0,04
		170 591	0,13
	Biens de consommation (2020 : 0,30 %)		
11 677	Fraser & Neave	69 344	0,05
71 378	IOI	63 908	0,05
10 594	Kuala Lumpur Kepong Berhad	55 386	0,04
7 506	Nestle(Malaysia) Berhad	241 792	0,18
5 658	Groupe PPB	23 224	0,02
3 350	QL Resources	3 675	0,00
		457 329	0,34
	Services de consommation (2020 : 0,07 %)		
66 132	Astro Malaysia	15 081	0,01
51 588	Sime Darby Plantation	46 560	0,04
		61 641	0,05

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Malaisie (suite)		
	Finance (2020 : 0,94 %)		
85 236	AMMB Holdings	64 858	0,05
330 910	CIMB Group Holdings	432 899	0,32
16 382	Hong Leong Bank	73 220	0,05
1 600	Hong Leong Financial	6 660	0,00
137 098	Malayan Banking	273 143	0,20
183 500	Public Bank Berhad	183 236	0,14
45 490	RHB Bank	58 637	0,04
		1 092 653	0,80
	Soins de santé (2020 : 0,15 %)		
20 820	Hartalega Holdings	28 636	0,02
11 018	IHH Healthcare	19 412	0,01
51 632	Top Glove	32 100	0,02
		80 148	0,05
	Industrie (2020 : 0,15 %)		
16 100	Gamuda	11 207	0,01
66 884	IJM	24 403	0,02
14 702	Malaysia Airports Holdings	21 103	0,02
24 720	MISC	41 833	0,02
60 730	Sime Darby	33 820	0,03
23 224	Westports Holdings	22 577	0,02
		154 943	0,12
	Pétrole et gaz (2020 : 0,10 %)		
74 930	Dialog Group	47 124	0,04
8 010	Petronas Dagangan	39 608	0,03
		86 732	0,07
	Technologies (2020 : 0,02 %)		
28 822	Maxis	33 554	0,03
		33 554	0,03
	Télécommunications (2020 : 0,26 %)		
99 040	Axiata Group	98 897	0,07
195 614	DiGi.Com	204 723	0,16
30 262	Telekom Malaysia	39 952	0,03
		343 572	0,26
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
53 982	IOI Properties Group	14 254	0,01
2 502	Petronas Gas	10 810	0,01
		25 064	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Mexique		
	Matériaux de base (2020 : 0,06 %)		
967	Industrias Penoles	11 131	0,01
7 897	Orbia Advance	20 170	0,01
		31 301	0,02
	Biens de consommation (2020 : 0,24 %)		
10 487	Arca Continental	66 883	0,05
7 320	Coca-Cola Femsa	39 953	0,03
65 279	Fomento Economico Mexicano	508 197	0,38
557	Gruma	7 145	0,01
27 654	Grupo Bimbo	85 090	0,06
15 690	Kimberly-Clark de Mexico	23 775	0,02
		731 043	0,55
	Services de consommation (2020 : 0,78 %)		
432	Grupo Elektra	32 733	0,02
20 927	Grupo Televisa	39 420	0,03
176 139	WalMart de Mexico	654 895	0,50
		727 048	0,55
	Finance (2020 : 0,37 %)		
25 323	Fibra Uno Administration	26 777	0,02
50 305	Grupo Financiero Banorte	326 976	0,25
		353 753	0,27
	Industrie (2020 : 0,09 %)		
137 051	Cemex	93 689	0,08
824	Grupo Aeroportuario	17 022	0,01
2 182	Grupo Aeroportuario del Pacifico	30 084	0,02
		140 795	0,11
	Industrie (2020 : 0,02 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,50 %)		
1 219 271	America Movil	1 292 255	0,97
		1 292 255	0,97
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
	Pakistan		
	Finance (2020 : 0,01 %)		
27 739	Habib Bank	18 328	0,01
		18 328	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pakistan (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
29 001	Pakistan Petroleum	12 987	0,01
		12 987	0,01
	Philippines		
	Biens de consommation (2020 : 0,04 %)		
76 662	JG Summit Holdings	79 680	0,07
4 390	San Miguel	9 892	0,01
32 238	San Miguel Food	45 140	0,03
7 962	Universal Robina	19 986	0,01
		154 698	0,12
	Services de consommation (2020 : 0,15 %)		
6 020	Jollibee Foods	25 547	0,02
12 800	Puregold Price Club	9 865	0,01
5 229	SM Investments	96 699	0,07
		132 111	0,10
	Finance (2020 : 0,47 %)		
135 810	Ayala Land	97 745	0,07
93 564	Bank of the Philippine Islands	169 082	0,14
53 522	BDO Unibank	126 687	0,09
37 108	Metropolitan Bank & Trust	40 534	0,03
127 028	SM Prime Holdings	84 449	0,06
		518 497	0,39
	Industrie (2020 : 0,21 %)		
7 066	Ayala	115 151	0,09
37 572	International Container Terminal	147 363	0,11
		262 514	0,20
	Télécommunications (2020 : 0,06 %)		
789	Globe Telecom	51 401	0,04
2 768	Philippine Long Distance Telephone	98 360	0,07
		149 761	0,11
	Services aux collectivités (2020 : 0,02 %)		
	Qatar		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
16 769	Mesaieed Petrochemical	9 626	0,01
		9 626	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Qatar (suite)		
	Finance (2020 : 0,83 %)		
16 201	Commercial Bank of Qatar	30 030	0,02
26 683	Doha Bank	23 451	0,02
15 406	Masraf Al Rayan	19 633	0,01
14 903	Qatar Insurance	11 256	0,01
4 202	Qatar Islamic Bank	21 154	0,02
199 764	Qatar National Bank	1 107 728	0,83
		1 213 252	0,91
	Industrie (2020 : 0,02 %)		
10 120	Qatar Gas Transport Company	9 172	0,01
3 177	Qatar Industries	13 516	0,01
		22 688	0,02
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
6 529	Ooredoo QSC	12 588	0,01
20 169	Vodafone Qatar	9 234	0,01
		21 822	0,02
	Russie		
	Matériaux de base (2020 : 0,59 %)		
120 633	ALROSA	197 500	0,15
16 378	Magnitogorsk Iron and Steel	15 163	0,01
27 672	Novelipetsk Iron & Steel	80 294	0,06
1 584	PhosAgro PJSC	123 183	0,09
2 291	Polyus Gold	399 365	0,30
5 436	Severstal	116 335	0,09
		931 840	0,70
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
8 441	Aeroflot Russian Airlines	6 635	0,00
2 690	Magnit	195 152	0,15
		201 787	0,15
	Finance (2020 : 0,44 %)		
133 400	Credit Bank of Moscow	12 183	0,01
53 064	Moscow Exchange	108 369	0,08
107 314	Sberbank of Russia	420 092	0,31
52 526 182	VTB Bank	33 824	0,03
		574 468	0,43

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Russie (suite)		
	Pétrole et gaz (2020 : 1,77 %)		
160 648	Gazprom	735 235	0,55
5 639	Lukoil	493 935	0,37
39 187	Novatek	898 614	0,68
54 487	Rosneft Oil	435 787	0,33
17 316	Surgutneftegas	9 184	0,01
18 717	Surgutneftegas (Preference Shares)	9 602	0,01
6 985	Tatneft	46 610	0,03
22	Transneft (actions privilégiées)	46 577	0,03
		2 675 544	2,01
	Télécommunications (2020 : 0,11 %)		
33 887	Mobile Telesystems	134 904	0,11
27 821	Rostelecom	32 351	0,02
51 380	Sistema PJSFC	16 059	0,01
		183 314	0,14
	Services aux collectivités (2020 : 0,04 %)		
5 447 207	Federal Grid	11 775	0,01
416 423	Inter Rao Ues	23 720	0,02
		35 495	0,03
	Arabie saoudite		
	Matériaux de base (2020 : 0,15 %)		
828	Advanced Petrochemical	15 526	0,01
4 471	Sahara International Petrochemical	50 017	0,04
917	Saudi Arabian Fertilizer	43 134	0,03
5 657	Saudi Arabian Mining	118 281	0,10
4 142	Saudi Kayan Petrochemical	18 777	0,01
3 196	Yanbu National Petrochemicals	58 482	0,04
		304 217	0,23
	Biens de consommation (2020 : 0,09 %)		
6 444	Almarai	83 674	0,07
727	Saudi Dairy & Foodstuff	31 951	0,02
8 357	The Savola Group	71 118	0,05
		186 743	0,14

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Arabie saoudite (suite)		
	Services de consommation (2020 : 0,02 %)		
1 174	BinDawood Holding	29 957	0,02
1 061	Jarir Marketing	55 616	0,05
2 093	Saudi Airlines Catering	43 428	0,03
813	United Electronics	29 320	0,02
		158 321	0,12
	Finance (2020 : 1,13 %)		
18 674	Alinma Bank	119 175	0,09
31 198	Al-Rajhi Bank	1 178 318	0,89
19 036	Arab National Bank	115 907	0,09
3 111	Bank AlBilad	38 407	0,03
3 841	Bank AlJazira	19 745	0,01
20 267	Banque Saudi Fransi	255 065	0,19
2 467	Bupa Arabia for Cooperative Insurance	86 342	0,06
27 412	National Commercial Bank	470 204	0,35
33 161	Riyad Bank	239 362	0,18
30 755	Saudi British Bank	270 327	0,20
595	The Company for Cooperative Insurance	12 282	0,01
		2 805 134	2,10
	Soins de santé (2020 : 0,03 %)		
1 986	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group	85 377	0,06
		85 377	0,06
	Industrie (2020 : 0,01 %)		
4 964	National Industralization	26 391	0,02
1 101	Yamamah Cement	7 625	0,01
		34 016	0,03
	Pétrole et gaz (2020 : 0,01 %)		
2 140	Rabigh Refining And Petrochemicals	11 799	0,01
		11 799	0,01
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
3 266	Etihad Etisalat	27 097	0,02
79 618	Mobile Telecommunications Co Saudi Arabia	255 327	0,19
33 181	Saudi Telecom	993 380	0,75
		1 275 804	0,96

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Arabie saoudite (suite)		
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
1 701	Saudi Electricity	10 865	0,01
		10 865	0,01
	Afrique du Sud		
	Matériaux de base (2020 : 1,70 %)		
5 633	Anglo American Platinum	641 220	0,49
19 441	AngloGold Ashanti	400 392	0,30
21 712	Gold Fields	236 900	0,18
7 085	Harmony Gold Mining	29 565	0,02
33 391	Impala Platinum	470 738	0,35
5 182	Kumba Iron Ore	149 385	0,11
5 204	Northam Platinum Holdings	68 311	0,05
21 635	Sappi	61 896	0,05
44 533	Sibanye Stillwater	137 003	0,10
		2 195 410	1,65
	Biens de consommation (2020 : 0,10 %)		
2 875	AVI	13 312	0,01
1 679	Distell Group	17 758	0,01
3 402	Tiger Brands	38 582	0,03
		69 652	0,05
	Services de consommation (2020 : 0,77 %)		
13 056	Clicks Group	258 117	0,19
3 179	Foschini Group	24 679	0,02
5 568	Mr Price Group	69 600	0,05
6 306	MultiChoice Group	48 216	0,04
877	Naspers	135 836	0,10
6 196	Pick n Pay Stores	20 370	0,02
4 667	Shoprite Holdings	61 080	0,05
1 308	Spar Group	13 696	0,01
8 915	Truworths International	29 186	0,02
50 027	Woolworths Holdings	162 556	0,12
		823 336	0,62

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Afrique du Sud (suite)		
	Finance (2020 : 1,51 %)		
19 368	Groupe ABSA	185 125	0,14
291	Capitec Bank Holdings	37 192	0,03
4 161	Coronation Fund Managers	13 698	0,01
5 582	Discovery Holdings	50 213	0,04
83 904	FirstRand	319 634	0,24
13 822	Growthpoint Properties	13 311	0,01
3 134	Investec	17 192	0,01
3 932	Liberty Holdings	23 291	0,02
13 717	Momentum Metropoli	16 287	0,01
19 753	Nedbank Group	216 615	0,16
169 418	Old Mutual	139 059	0,10
65 961	Redefine Properties	18 185	0,01
46 433	Sanlam	172 698	0,13
2 482	Santam	41 833	0,03
22 050	Standard Bank Group	193 435	0,15
		1 457 768	1,09
	Soins de santé (2020 : 0,15 %)		
8 882	Aspen Pharmacare Holdings	124 905	0,09
11 474	Life Healthcare Group Holdings	17 276	0,01
34 364	Netcare	34 192	0,03
		176 373	0,13
	Industrie (2020 : 0,06 %)		
7 062	Barloworld	66 536	0,05
1 015	Bidvest Group	12 048	0,01
14 857	Remgro	122 086	0,09
		200 670	0,15
	Pétrole et gaz (2020 : 0,03 %)		
2 852	Sasol	46 282	0,03
		46 282	0,03
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
1 083	Bid Corporation	22 151	0,02
		22 151	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,10 %)		
7 768	Telkom	26 321	0,02
9 380	Vodacom Group	79 119	0,06
		105 440	0,08

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan		
	Matériaux de base (2020 : 0,34 %)		
77 236	China Steel	98 684	0,07
8 970	Eternal Materials	13 131	0,01
16 830	Formosa Chemicals & Fibre	49 151	0,04
67 110	Formosa Plastics	252 266	0,19
38 274	Nan Ya Plastics	118 141	0,09
		531 373	0,40
	Biens de consommation (2020 : 0,25 %)		
3 632	China Motor	8 323	0,01
4 086	Eclat Textile Company	93 189	0,06
109 641	Far Eastern New Century	116 112	0,08
2 509	Feng Tay Enterprise	20 994	0,02
7 264	Formosa Taffeta	7 653	0,01
152	Largan Precision	13 542	0,01
33 145	Pou Chen	39 714	0,03
34 400	Teco Electric & Machinery	39 352	0,03
24 479	Uni-President Enterprises	60 695	0,05
		399 574	0,30
	Services de consommation (2020 : 0,11 %)		
38 506	China Airlines	38 343	0,03
15 295	Eva Airways	15 451	0,01
444	Hotai Motor	9 853	0,01
10 419	President Chain Store	102 996	0,07
		166 643	0,12
	Finance (2020 : 1,70 %)		
12 104	Capital Securities	7 415	0,01
123 141	Cathay Financials Holding	278 177	0,21
10 723	Chailease Holding	102 126	0,08
72 892	Chang Hwa Commercial Bank	44 789	0,03
281 647	China Development Financials Holding	178 148	0,13
142 699	Chinatrust Financial Holding	133 843	0,10
610 939	E.Sun Financial Holding	619 396	0,46
19 368	Far Eastern International Bank	7 525	0,01
238 226	First Financial Holding	210 957	0,16
200 133	Fubon Financials Holding	551 926	0,41
150 413	Hua Nan Financials Holdings	115 255	0,09
53 314	Mega Financial Holding	68 504	0,05
14 285	Shanghai Commercial & Savings Bank	24 396	0,02

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Finance (suite)		
69 922	Shin Kong Financial Holding	27 926	0,02
319 073	SinoPac Financial Holdings	186 252	0,14
141 422	Taishin Financial Holding	96 864	0,07
44 605	Taiwan Cooperative Financial Holding	41 031	0,03
99 769	Yuanta Financials Holding	91 233	0,07
		2 785 763	2,09
	Industrie (2020 : 1,44 %)		
791	AirTac International	29 162	0,02
5 269	Asia Cement	8 437	0,01
17 287	Catcher Technology	97 785	0,07
30 243	Delta Electronics	300 605	0,23
22 221	Evergreen Marine	114 450	0,09
4 126	Hiwin Technologies	45 709	0,03
157 535	Hon Hai Precision Industry	592 173	0,44
14 528	Taiwan Glass Industry	14 046	0,01
105 186	Taiwan High Speed Rail	112 535	0,08
10 495	Unimicron Technology	87 626	0,07
297	Voltronic Power Technology	16 585	0,01
28 022	Walsin Lihwa	26 840	0,02
2 693	Walsin Technology	16 255	0,01
6 052	Wan Hai Lines	43 421	0,03
996	Yageo	17 262	0,01
511	Yang Ming Marine Transport	2 235	0,00
3 839	Zhen Ding Technology Holding	13 945	0,01
		1 539 071	1,14
	Pétrole et gaz (2020 : 0,02 %)		
4 227	Formosa Petrochemical	14 652	0,01
		14 652	0,01
	Technologies (2020 : 11,51 %)		
3 243	Accton Technology	30 476	0,02
73 440	Acer	80 828	0,06
3 415	Advantech	48 941	0,04
122 138	ASE Industrial Holding	470 152	0,35
11 677	Asustek Computer	158 693	0,12
118 180	AU Optronics	97 818	0,07
2 420	Chicony Electronics	7 199	0,01

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Taïwan (suite)		
	Technologies (suite)		
95 174	Compal Electronics	83 248	0,06
6 394	Foxconn Technology	14 999	0,01
948	Globalwafers	30 427	0,02
28 433	HTC	87 148	0,07
194 168	Innolux Crop	137 554	0,10
23 068	Inventec	20 803	0,02
37 312	Lite-On Technology	86 041	0,06
13 488	MediaTek	580 140	0,43
4 652	Micro-Star	26 987	0,02
15 454	Nanya Technology	43 624	0,03
3 951	Novatek Microelectronics	76 972	0,06
255	Parade Technologies	19 493	0,01
9 266	Pegatron	23 142	0,02
2 282	Powertech Technology	8 058	0,01
20 832	Quanta Computer	71 305	0,05
1 153	Realtek Semiconductor	24 171	0,02
627 444	Taiwan Semiconductor Manufacturing	13 947 232	10,46
573 414	United Microelectronics	1 347 161	1,01
4 556	Vanguard International Semiconductors	26 018	0,02
15 316	Win Semiconductors	207 317	0,16
52 052	Winbond Electronics	63 967	0,05
41 350	Wistron	43 566	0,03
994	Wiwynn	40 059	0,03
		17 903 539	13,42
	Télécommunications (2020 : 0,41 %)		
121 464	Chunghwa Telecom	511 460	0,38
100 278	Far EasTone Telecommunicationcations	234 140	0,18
56 105	Taiwan Mobile	202 787	0,15
		948 387	0,71
	Thaïlande		
	Matériaux de base (2020 : 0,27 %)		
85 464	Indorama Ventures	110 652	0,08
251 500	IRPC	28 911	0,02
84 140	PTT Global Chemical	147 979	0,11
		287 542	0,21

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Biens de consommation (2020 : 0,12 %)		
206 542	Charoen Pokphand Foods	157 666	0,12
42 100	Osotspa	43 165	0,03
67 484	Thai Union Group	39 393	0,03
		240 224	0,18
	Services de consommation (2020 : 0,38 %)		
402 988	CP ALL	711 758	0,53
67 770	Home Product Center	29 417	0,02
92 572	Minor International	79 672	0,06
34 903	Siam Makro Public	43 883	0,03
		864 730	0,64
	Finance (2020 : 0,40 %)		
5 900	Bangkok Bank	21 371	0,02
17 630	Central Pattana	29 819	0,02
40 000	Kasikornbank	170 034	0,13
37 224	Krung Thai Bank	14 709	0,01
18 600	Krungthai Card	32 991	0,02
7 800	Muangthai Capital	13 718	0,01
49 164	Siam Commercial Bank	186 913	0,14
513 900	TMB Bank	22 614	0,02
		492 169	0,37
	Soins de santé (2020 : 0,01 %)		
36 236	Bangkok Dusit Medical Services	24 949	0,02
		24 949	0,02
	Industrie (2020 : 0,45 %)		
43 942	Airports of Thailand	80 241	0,06
11 000	Berli Jucker	10 208	0,01
154 444	BTS Group Holdings	43 229	0,03
8 326	Delta Electronics Thailand	102 689	0,08
13 960	Siam Cement	161 310	0,12
		397 677	0,30
	Pétrole et gaz (2020 : 0,72 %)		
238 762	PTT	271 605	0,20
19 114	PTT Exploration & Production	67 518	0,05
13 154	Thai Oil	19 492	0,01
		358 615	0,26

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Thaïlande (suite)		
	Technologies (2020 : 0,01 %)		
9 800	Intouch Holdings	23 543	0,02
		23 543	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,16 %)		
24 150	Advanced Info Service	166 278	0,12
12 308	Total Access Communication	16 856	0,01
540 582	True.	77 353	0,06
		260 487	0,19
	Services aux collectivités (2020 : 0,01 %)		
6 400	Energy Absolute	18 392	0,01
12 300	Global Power Synergy	32 678	0,02
7 500	Gulf Energy Development	10 272	0,01
		61 342	0,04
	Turquie		
	Matériaux de base (2020 : 0,01 %)		
5 796	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	12 291	0,01
13 416	Petkim Petrokimya Holding	7 880	0,01
		20 171	0,02
	Biens de consommation (2020 : 0,17 %)		
9 271	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii	20 679	0,02
8 003	Arcelik	29 168	0,02
5 717	Coca Cola Icecek	38 121	0,02
1 836	Ford Otomotiv Sanayi	32 919	0,02
6 096	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi	34 750	0,03
21 853	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	22 018	0,02
		177 655	0,13
	Services de consommation (2020 : 0,01 %)		
6 256	Turk Hava Yollari	9 431	0,01
		9 431	0,01
	Finance (2020 : 0,25 %)		
49 763	Akbank TAS	26 981	0,02
10 352	KOC Holdings	22 123	0,02
117 480	Turkiye Garanti Bankasi	99 701	0,07
65 876	Turkiye Is Bankasi	35 667	0,03
19 458	Turkiye Vakiflar Bankasi	5 392	0,00
68 353	Yapi Kredi Bank	17 397	0,01
		207 261	0,15

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Turquie (suite)		
	Industrie (2020 : néant)		
14 654	Enka Insaat ve Sanayi	16 618	0,01
		16 618	0,01
	Pétrole et gaz (2020 : néant)		
2 349	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	27 311	0,02
		27 311	0,02
	Télécommunications (2020 : 0,07 %)		
20 231	Turk Telekomunikasyon	14 671	0,01
28 723	Turkcell Iletisim Hizmetleri	39 927	0,03
		54 598	0,04
	Émirats arabes unis		
	Services de consommation (2020 : néant)		
8 885	Abu Dhabi National Oil Company for Distribution	10 329	0,01
		10 329	0,01
	Finance (2020 : 0,70 %)		
39 220	Abu Dhabi Commercial Bank	91 082	0,07
6 969	Abu Dhabi Islamic Bank	13 035	0,01
14 582	Aldar Properties	15 840	0,01
65 444	Dubai Financial	50 601	0,04
9 241	Emirates NBD Bank	34 090	0,03
240 446	National Bank of Abu Dhabi	1 233 308	0,92
		1 437 956	1,08
	Télécommunications (2020 : 0,02 %)		
6 848	Emirates Telecommunication	59 101	0,04
		59 101	0,04
	Total des actions (2020 : 99,58 %)*	132 396 281	99,27
	Bons de souscription (2020 : néant)^		
10 512	BTS Group Holdings 05/09/2022 (Warrants)	227	0,00
21 024	BTS Group Holdings 07/11/2024 (Warrants)	403	0,00
42 048	BTS Group Holdings 20/11/2026 (Warrants)	629	0,00
	Total des bons de souscription	1 259	0,00

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Titres à revenu fixe		
	Roupies indiennes (2020 : néant)		
195	Britannia Industries 5.5% 03/06/2024	264	0,00
	Total du revenu fixe*	264	0,00
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,01 %)		
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	132 397 804	99,27
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés (2020 : néant)		
13	NYF MSCI Emerging Market Future Mar 22	(8 359)	(0,01)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 797 095 USD)	(8 359)	(0,01)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 359)	(0,01)
	Liquidités et autres actifs nets	976 480	0,74
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	133 365 925	100,00

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	131 196 940	98,17
** Valeurs mobilières autres que celles mentionnées ci-dessus	1 199 605	0,90
^ Instruments financiers dérivés de gré à gré	1 259	0,00
Autres actifs	1 248 947	0,93
Total des actifs	133 646 751	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 et de Niveau 3 tels que mentionnés ci-dessous), titres à revenu fixe (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les bons de souscription et les investissements détenus dans Transneft (actions privilégiées), PTT Global Chemical, Charoen Pokphand Foods, Siam Makro Public, Bangkok Bank, Muangthai Capital, Siam Commercial Bank, Siam Cement, Total Access Communication, Energy Absolute, Global Power Synergy, Gulf Energy Development et Britannia Industries 5,5 % 03/06/2024 ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Les investissements détenus dans Brilliance China Automotive Holdings, China Huarong Asset Management, Reliance Industries et Seazen Group (Rights) ont été classés en Niveau 3 au 31 décembre 2021. L'investissement détenu dans Epistar a été classé en Niveau 3 au 31 décembre 2020. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Brésil	-	6,14
Chine	33,53	40,62
Inde	15,04	10,02
Taïwan	18,19	15,78
Autres*	32,51	27,02
	99,27	99,58

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matériaux de base (2020 : 14,42 %)		
1 062	Anglo American	32 030	0,54
14 397	Groupe BHP	316 662	5,38
2 050	Croda International	207 460	3,52
252	Glencore International	945	0,02
3 623	Johnson Matthey	74 126	1,26
5 428	Mondi	99 115	1,68
3 951	Polymetal International	51 817	0,88
		782 155	13,28
	Biens de consommation (2020 : 20,23 %)		
1 639	Barratt Developments	12 259	0,21
11 561	Burberry Group	210 121	3,57
2 467	Coca-Cola HBC	63 032	1,07
16 156	Diageo	652 056	11,07
2 261	RECKITT BENCKISER GROUP	143 393	2,44
3 504	Taylor Wimpey	6 150	0,10
13 818	Unilever	545 189	9,26
		1 632 200	27,72
	Services de consommation (2020 : 14,17 %)		
9 084	Informa	46 928	0,80
60 833	Kingfisher	205 798	3,49
483	Next	39 365	0,67
21 724	Pearson	133 211	2,26
146	Relx	3 507	0,06
1 180	TESCO	3 421	0,06
25 173	WPP	281 812	4,79
		714 042	12,13
	Finance (2020 : 26,16 %)		
50	3i Group	725	0,01
61 972	Aviva	254 333	4,32
18 187	Barclays	34 010	0,58
172	British Land	913	0,02
198	Derwent London REIT	6 761	0,11
809	HSBC Holdings	3 630	0,06
159	Intermediate Capital Group	3 488	0,06
704	Land Securities Group	5 466	0,09
12 106	Legal & General Group	36 015	0,61
1 304 118	Lloyds Banking Group	623 368	10,60
4 140	London Stock Exchange Group	286 902	4,87

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finance (suite)		
1 013	Prudential	12 910	0,22
614	Royal Bank of Scotland	1 386	0,02
5 894	Standard Life Aberdeen	14 199	0,24
		1 284 106	21,81
	Soins de santé (2020 : 9,44 %)		
588	AstraZeneca	51 027	0,87
39 015	GlaxoSmithKline	626 815	10,64
		677 842	11,51
	Industrie (2020 : 6,41 %)		
373	Bunzl	10 761	0,18
218	CRH	8 502	0,14
22 552	DS Smith	86 554	1,48
2 222	Experian	80 703	1,37
54	Halma	1 728	0,03
117	IMI	2 031	0,03
292	Intertek Group	16 440	0,28
251	Rentokil Initial	1 466	0,02
23 029	Royal Mail	116 527	1,99
775	Smurfit Kappa Group	31 442	0,53
9	Spirax Sarco Engineering	1 445	0,02
		357 599	6,07
	Technologies (2020 : 0,86 %)		
282	Auto Trader Group	2 087	0,04
256	Rightmove	2 035	0,03
		4 122	0,07
	Télécommunications (2020 : 7,69 %)		
203 970	Groupe BT	345 831	5,88
10 726	Vodafone Group	12 041	0,20
		357 872	6,08
	Services aux collectivités (2020 : 0,61 %)		
82	National Grid	869	0,01
321	Severn Trent	9 460	0,16
94	United Utilities Group	1 024	0,02
		11 353	0,19
	Total des actions (2020 : 99,99 %)*	5 821 291	98,86

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur GBP	% de la Valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (2020 : Nil)**		
1	ICF FTSE 100 IDX Future Mar 22	1 515	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 73 240 GBP)	1 515	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 822 806	98,89
	Liquidités et autres actifs nets	65 593	1,11
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	5 888 399	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur GBP	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	5 821 291	98,85
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	1 515	0,03
Autres actifs	66 185	1,12
Total des actifs	5 888 991	100,00

Toutes les positions en actions et contrats à terme standardisés détenues par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classées en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Royaume-Uni	98,86	99,99
	98,86	99,99

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur HKD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Chine		
	Biens de consommation (2020 : néant)		
2 543 800	Haier Smart Home	83 818 210	4,56
		83 818 210	4,56
	Services de consommation (2020 : 10,63 %)		
1 226 594	Alibaba Group	145 842 027	7,94
489 100	China Literature	23 965 900	1,30
1 185 918	JD Health International	72 874 661	3,96
459 566	JD.com	125 921 084	6,84
31 250	Trip.com Group	5 962 500	0,32
		374 566 172	20,36
	Finance (2020 : 1,06 %)		
754 952	ZhongAn Online P&C Insurance	20 459 199	1,11
		20 459 199	1,11
	Industrie (2020 : 10,45 %)		
771 103	AAC Technologies Holdings	23 749 972	1,29
662 365	Sunny Optical Tech Group	163 339 209	8,88
		187 089 181	10,17
	Technologies (2020 : 77,82 %)		
5 021 816	Alibaba Health Information Technology	33 093 767	1,80
18 500	Autohome	1 042 475	0,06
216 250	Baidu	31 269 750	1,70
72 840	Bilibili	26 120 424	1,42
838 736	BYD Electronic International	23 945 913	1,30
273 400	GDS Holdings	12 385 020	0,67
622 587	Hua Hong Semiconductor	26 771 241	1,46
2 583 624	Kingdee International Software Group	62 006 976	3,37
948 818	Kingsoft	32 497 017	1,77
1 838 200	Kuaishou Technology	132 442 310	7,20
7 682 818	Lenovo Group	68 838 049	3,74
655 962	Meituan Dianping	147 853 835	8,04
838 193	Ming Yuan Cloud Group	14 886 308	0,81
544 760	NetEase	85 799 700	4,66
366 059	Ping An Healthcare & Technology	10 377 773	0,56

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur HKD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Chine (suite)		
	Technologies (suite)		
4 757 596	Semiconductor Manufacturing International	88 776 741	4,83
339 719	Tencent Holdings	155 183 639	8,43
1 293 867	Tongcheng Elong Holdings	18 683 439	1,02
2 198 497	Weimob	17 346 141	0,94
8 098 995	Xiaomi	153 071 006	8,32
		1 142 391 524	62,10
	Hong Kong		
	Technologies (2020 : néant)		
327 642	ASM Pacific Technology	27 603 839	1,50
		27 603 839	1,50
	Total des actions (2020 : 99,96 %)*	1 835 928 125	99,80
	Contrats à terme standardisés (2020 : 0,00 %)**		
14	HKG HSTECH Futures Jan 22	43 400	0,00
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 4 002 600 HKD)	43 400	0,00
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 835 971 525	99,80
	Liquidités et autres actifs nets	3 689 548	0,20
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	1 839 661 073	100,00

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur HKD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 835 928 125	99,35
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	43 400	0,00
Autres actifs	11 989 933	0,65
Total des actifs	1 847 961 458	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment aux 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Autohome ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2020
Actions		
Chine	98,30	99,96
Autres*	1,50	-
	99,80	99,96

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Australie		
	Matières premières		
6 050	Fortescue Metals Group	84 498	0,06
		84 498	0,06
	Biens de consommation		
1 914	Treasury Wine Estates	17 228	0,01
		17 228	0,01
	Services de consommation		
9 290	Coles Group	121 172	0,08
7 282	Endeavour Group Australia	35 684	0,02
1 161	Wesfarmers	50 056	0,03
7 282	Woolworths Group	201 239	0,15
		408 151	0,28
	Financier		
418	Afterpay Touch Group	25 227	0,02
594	ASX	40 121	0,03
11 880	Australia & New Zealand Banking Group	237 614	0,16
2 266	Commonwealth Bank of Australia	166 397	0,11
13 530	Goodman Group	260 680	0,18
16 280	Groupe GPT	64 153	0,04
10 648	Insurance Australia Group	32 979	0,02
506	Magellan Financial Group	7 814	0,01
12 848	Medibank Private	31 293	0,02
4 950	QBE Insurance Group	40 847	0,03
15 972	Scentre Group	36 695	0,02
4 092	Stockland	12 614	0,01
11 396	Suncorp Group	91 720	0,06
		1 048 154	0,71
	Santé		
132	Cochlear	20 741	0,01
924	CSL	195 304	0,14
		216 045	0,15
	Industriel		
6 556	Sydney Airport	41 374	0,03
10 024	Transurban Group	100 720	0,07
		142 094	0,10

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Australie (suite)		
	Technologie		
220	Groupe REA	26 814	0,02
		26 814	0,02
	Autriche		
	Services publics		
2 728	Verbund	306 816	0,21
		306 816	0,21
	Belgique		
	Financier		
132	Groupe Bruxelles Lambert	14 735	0,01
1 386	KBC Groep	118 937	0,08
		133 672	0,09
	Santé		
440	UCB	50 212	0,03
		50 212	0,03
	Services publics		
1 452	Elia Group	191 045	0,13
		191 045	0,13
	Canada		
	Matières premières		
1 452	Agnico-Eagle Mines	77 235	0,05
3 740	Cameco	81 660	0,06
2 072	Franco-Nevada	286 962	0,19
8 448	Ivanhoe Mines	69 021	0,05
4 884	Wheaton Precious Metals	209 875	0,14
		724 753	0,49
	Services de consommation		
1 408	Dollarama	70 570	0,05
2 376	George Weston	275 869	0,19
7 914	Loblaw	649 335	0,44
3 234	Shaw Communications	98 289	0,07
1 144	Thomson Reuters	137 001	0,09
		1 231 064	0,84

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Canada (suite)		
	Financier		
3 894	Bank of Montreal	419 842	0,29
3 674	Bank of Nova Scotia	260 465	0,18
5 236	Canadian Imperial Bank of Commerce	611 209	0,42
8 778	Great West Lifeco	263 795	0,18
1 298	iA Financial	74 377	0,05
1 738	IGM Financial	62 770	0,04
1 122	Intact Financial	146 047	0,10
418	National Bank of Canada	31 914	0,02
8 919	Power	295 146	0,20
7 194	RioCan Real Estate Investment Trust	130 650	0,09
7 174	Royal Bank of Canada	762 466	0,52
4 334	Sun Life Financial	241 584	0,16
5 522	Toronto-Dominion Bank	423 959	0,29
		3 724 224	2,54
	Santé		
997	Bausch Health	27 578	0,02
		27 578	0,02
	Industriel		
10 619	Northland Power	319 037	0,22
		319 037	0,22
	Pétrole & gaz		
6 349	Ballard Power Systems	79 868	0,05
		79 868	0,05
	Technologie		
2 212	Blackberry	20 699	0,01
2 115	CGI	187 280	0,13
245	Shopify	337 817	0,23
		545 796	0,37
	Télécommunications		
2 552	BCE	132 959	0,08
2 332	Rogers Communications	111 195	0,08
3 542	Telus	83 534	0,06
		327 688	0,22
	Services publics		
15 470	Hydro One	403 054	0,27
		403 054	0,27

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Danemark		
	Biens de consommation		
188	Christian Hansen Holding	14 815	0,01
		14 815	0,01
	Financier		
550	Tryg	13 581	0,01
		13 581	0,01
	Santé		
110	Coloplast	19 359	0,01
59	Genmab	23 726	0,02
4 488	Novo Nordisk	504 366	0,34
9 614	Novozymes	789 670	0,54
		1 337 121	0,91
	Industriel		
396	Rockwool International	173 168	0,12
44 705	Vestas Wind System	1 367 073	0,93
		1 540 241	1,05
	Finlande		
	Services de consommation		
9 702	Kesko Oyj	323 711	0,22
		323 711	0,22
	Financier		
3 168	Sampo	158 733	0,11
		158 733	0,11
	Santé		
550	Orion oyj	22 842	0,02
		22 842	0,02
	Industriel		
1 786	Wartsilap	25 104	0,02
		25 104	0,02
	Technologie		
8 419	Nokia	53 366	0,04
		53 366	0,04
	Télécommunications		
516	Elisa	31 757	0,02
		31 757	0,02

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France		
	Biens de consommation		
30	Hermes International	52 402	0,04
611	L'Oreal	289 709	0,20
501	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	414 199	0,27
990	Pernod-Ricard	238 113	0,16
154	Remy Cointreau	37 477	0,03
		1 031 900	0,70
	Services de consommation		
286	Eurofins Scientific	35 386	0,02
142	Kering	114 152	0,08
286	La Française des Jeux SAEM	12 665	0,01
1 672	Vivendi	22 608	0,02
		184 811	0,13
	Financier		
154	Amundi	12 705	0,01
12 364	AXA	368 170	0,25
924	Covivio	75 866	0,05
2 002	Gecina	279 803	0,19
1 826	Klepierre	43 295	0,03
		779 839	0,53
	Santé		
656	Cie Generale d'Optique Essilor International	139 682	0,10
132	Ipsen Promesses	12 084	0,01
2 486	Sanofi	250 423	0,17
30	Sartorius Stedim Biotech	16 457	0,01
		418 646	0,29
	Industriel		
14 777	Alstom	524 633	0,36
2 442	Bouygues	87 449	0,06
1 144	Edenred	52 780	0,04
1 166	Eiffage	119 948	0,08
20 688	Groupe Eurotunnel	342 544	0,23
1 606	Legrand	187 931	0,13
814	Safran	99 659	0,07
9 504	Schneider Electric	1 863 938	1,27
1 100	Thales	93 569	0,06
3 388	Vinci SA	357 967	0,24
		3 730 418	2,54

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Technologie		
267	Cap Gemini	65 433	0,04
22 330	Dassault Systemes	1 328 343	0,91
374	Worldline	20 844	0,01
		1 414 620	0,96
	Allemagne		
	Matières premières		
484	Brennt	43 801	0,03
		43 801	0,03
	Biens de consommation		
409	Adidas	117 767	0,08
140	Beiersdorf	14 389	0,01
		132 156	0,09
	Services de consommation		
704	Zalando	56 954	0,04
		56 954	0,04
	Financier		
594	Allianz	140 267	0,10
15 415	Deutsche Annington	850 202	0,57
264	Deutsche Boerse	44 162	0,03
594	LEG Immobilien	82 884	0,06
1 037	Muenchener Rueckversicherungs	307 202	0,21
		1 424 717	0,97
	Santé		
242	Carl Zeiss Meditec	50 871	0,03
198	Merck KGaA	51 113	0,03
98	Sartorius (Preference Shares)	66 332	0,05
1 892	Siemens Healthineers	141 617	0,10
		309 933	0,21
	Industriel		
792	Deutsche Post	50 923	0,03
3 080	KION Group AG	337 928	0,23
2 824	Knorr Bremse	279 075	0,19
15 366	Siemens Energy AG	392 995	0,27
		1 060 921	0,72

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Technologie		
880	Delivery Hero	98 072	0,07
462	Infineon Technologies	21 415	0,01
2 442	SAP	346 853	0,24
		466 340	0,32
	Hong Kong		
	Services de consommation		
59 643	MTR	320 160	0,22
		320 160	0,22
	Financier		
5 412	Groupe AIA	54 562	0,04
3 476	Hong Kong Exchanges and Clearing	203 041	0,14
		257 603	0,18
	Irlande		
	Santé		
484	Jazz Pharmaceuticals	61 662	0,04
4 906	Medtronic	507 526	0,35
		569 188	0,39
	Industriel		
1 980	Accenture	820 809	0,56
1 695	Experian	83 383	0,06
7 128	Kingspan Group	851 126	0,58
		1 755 318	1,20
	Israël		
	Financier		
5 236	Bank Hapoalim	54 002	0,04
		54 002	0,04
	Technologie		
110	Wix.com	17 357	0,01
		17 357	0,01
	Italie		
	Biens de consommation		
2 134	Davide Campari-Milano	31 196	0,02
264	Monclear	19 220	0,01
		50 416	0,03

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Italie (suite)		
	Financier		
2 266	Finecobank Banca Fineco	39 774	0,03
8 316	Mediobanca	95 610	0,06
		135 384	0,09
	Santé		
88	Diasorin	16 757	0,01
968	Recordati	62 196	0,04
		78 953	0,05
	Services publics		
66 153	Terna Rete Elettrica Nazionale	535 181	0,36
		535 181	0,36
	Japon		
	Matières premières		
3 869	Sumitomo Metal Mining	146 152	0,10
		146 152	0,10
	Biens de consommation		
1 106	Koito Manufacturing	58 491	0,04
66	Nintendo	30 749	0,02
1 034	Pola Orbis Holdings	17 213	0,01
1 100	Shiseido	61 269	0,04
2 750	Sony	345 675	0,24
		513 397	0,35
	Services de consommation		
3 138	Central Japan Railway	418 155	0,28
13 948	East Japan Railway	856 708	0,59
293	Fast Retailing	166 174	0,11
946	Keio	41 650	0,03
5 962	Keisei Electric Railway	161 016	0,11
2 662	Kintetsu	74 320	0,05
506	Kobe Bussan	19 576	0,01
13 596	Odakyu Electric Railway	252 191	0,17
770	Pan Pacific International Holdings	10 612	0,01
4 224	Rakuten	42 330	0,03
594	So-Net	29 882	0,02
4 748	West Japan Railway	198 323	0,14
		2 270 937	1,55

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Financier		
154	Daito Trust Construction	17 613	0,01
770	Japan Exchange Group	16 837	0,01
2 838	Mitsui Fudosan	56 154	0,04
2 444	ORIX	49 822	0,03
4 026	SBI Holdings	109 605	0,08
1 408	Tokio Marine Holdings	78 155	0,05
		328 186	0,22
	Santé		
608	Asahi Intecc	13 046	0,01
7 458	Astellas Pharma	121 143	0,08
3 432	Chugai Pharmaceutical	111 315	0,08
6 138	Daiichi Sankyo	155 909	0,11
858	Eisai	48 661	0,03
462	Kyowa Hakko Kirin	12 578	0,01
198	Nippon Shinyaku	13 773	0,01
3 036	Olympus	69 853	0,05
2 508	ONO Pharmaceutical	62 202	0,04
2 618	Santen Pharmaceutical	31 987	0,02
682	Shionogi	48 120	0,03
440	Sysmex	59 416	0,04
770	Taisho Pharmaceutical Holdings	35 372	0,02
4 560	Terumo	192 450	0,13
		975 825	0,66
	Industriel		
5 792	Azbil	263 558	0,18
396	Fanuc	83 839	0,06
5 948	Fuji Electric	324 375	0,22
726	Hamamatsu Photonics	46 275	0,03
542	Hoya	80 532	0,05
447	Keyence	280 571	0,19
701	Kurita Water Industries	33 237	0,02
836	Monotaro	15 050	0,01
198	Murata Manufacturing	15 745	0,01
704	Nidec	82 655	0,06
8 627	Omron	858 542	0,59

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Japon (suite)		
	Industrie (suite)		
2 156	Recruit Holdings	130 534	0,09
18 856	Tokyu	250 202	0,17
10 146	Yaskawa Electric	496 925	0,34
10 736	Yokogawa Electric	193 361	0,13
		3 155 401	2,15
	Technologie		
110	Fujitsu	18 847	0,01
858	Itochu Techno-Solutions	27 568	0,02
118	Lasertec	36 162	0,02
330	Mercari	16 793	0,01
286	NEC	13 188	0,01
697	Nexon Company	13 461	0,01
858	NTT Data	18 374	0,01
79	Obic	14 818	0,01
5 148	TIS	153 114	0,11
4 686	Z Holdings	27 158	0,02
		339 483	0,23
	Télécommunications		
88	Hikari Tsushin	13 534	0,01
8 162	Softbank	120 578	0,08
		134 112	0,09
	Pays-Bas		
	Biens de consommation		
4 026	Koninklijke Philips Electronics	150 010	0,10
		150 010	0,10
	Services de consommation		
418	Just Eat Takeaway	23 040	0,02
1 672	Universal Music Group	47 117	0,03
		70 157	0,05
	Financier		
2 948	Groupe NN	159 611	0,11
1 782	Prosus	149 008	0,10
		308 619	0,21

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Santé		
286	Qiagen	15 933	0,01
		15 933	0,01
	Technologie		
37	Adyen	97 260	0,07
792	ASML Holdings	636 498	0,43
		733 758	0,50
	Nouvelle-Zélande		
	Services publics		
17 446	Mercury NZ	73 100	0,05
55 528	Meridian Energy	184 383	0,13
		257 483	0,18
	Norvège		
	Biens de consommation		
1 108	Marine Harvest	26 223	0,02
		26 223	0,02
	Services de consommation		
2 662	Schibsted	89 656	0,06
		89 656	0,06
	Financier		
8 690	DNB Bank	199 061	0,13
3 344	Gjensidige Forsikring	81 151	0,06
		280 212	0,19
	Portugal		
	Services publics		
2 813	EDP - Energias de Portugal	15 457	0,01
		15 457	0,01
	Singapour		
	Services de consommation		
18 876	City Developments	95 350	0,06
		95 350	0,06
	Financier		
148 478	Ascendas Real Estate Investment Trust	324 897	0,22
209 154	CapitaMall Trust	316 489	0,22
811	Mapletree Logistics Trust	1 143	0,00
2 134	Singapore Exchange	14 721	0,01
7 788	Groupe UOL	40 957	0,03
		698 207	0,48

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne		
	Services de consommation		
5 654	Industria De Diseno Textil	183 440	0,12
		183 440	0,12
	Industriel		
2 442	ACS Actividades de Construccion y Servicios	65 455	0,04
308	Aena	48 616	0,03
1 210	Amadeus IT Holding	82 065	0,06
1 379	Ferrovial	43 220	0,03
		239 356	0,16
	Pétrole & gaz		
11 208	Gamesa	268 553	0,18
		268 553	0,18
	Services publics		
8 936	EDP Renovaveis	222 548	0,15
20 349	Red Electrica	440 255	0,30
		662 803	0,45
	Suède		
	Matières premières		
1 496	Boliden	57 832	0,04
770	Svenska Cellulosa	13 671	0,01
		71 503	0,05
	Services de consommation		
3 608	Hennes & Mauritz	70 966	0,05
215	ICA Gruppen	12 690	0,01
		83 656	0,06
	Financier		
1 364	EQT	74 272	0,05
836	Industrivarden	26 233	0,02
1 144	Kinnevik	40 781	0,03
8 228	Skandinaviska Enskilda Banken	114 371	0,07
		255 657	0,17
	Santé		
462	Atlas Copco	31 933	0,02
		31 933	0,02

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Industriel		
7 524	Epiroc A	190 472	0,13
2 596	Epiroc B	54 966	0,04
3 080	Hexagon	48 868	0,03
59 048	Nibe Industrier	891 865	0,60
15 708	Skanska	406 326	0,28
		1 592 497	1,08
	Technologie		
12 364	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	136 274	0,09
		136 274	0,09
	Télécommunications		
81 474	TeliaSonera	318 603	0,22
		318 603	0,22
	Suisse		
	Matières premières		
31	Givaudan	163 038	0,11
		163 038	0,11
	Biens de consommation		
2 002	Cie Financiere Richemont	300 910	0,21
2 018	Nestle	282 252	0,19
		583 162	0,40
	Financier		
396	Baloise Holding	64 801	0,04
1 540	Chubb	297 697	0,20
10 208	Credit Suisse Group	99 397	0,07
1 430	Julius Baer Group	96 019	0,07
90	Partners Group Holding	149 399	0,10
251	Swiss Life Holding	153 991	0,10
528	Swiss Prime Site	51 951	0,04
1 144	Swiss Re	113 326	0,08
557	Zurich Financial Services	244 771	0,17
		1 271 352	0,87

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Santé		
1 188	Alcon	105 272	0,07
771	Novartis	67 932	0,05
1 812	Roche Holding	753 915	0,52
161	Sonova Holding	63 223	0,04
43	Straumann Holdings	91 413	0,06
		1 081 755	0,74
	Industriel		
33 132	ABB	1 269 063	0,87
66	Kuehne + Nagel International	21 325	0,01
1 298	TE Connectivity	209 419	0,14
		1 499 807	1,02
	Technologie		
770	Garmin	104 851	0,07
		104 851	0,07
	Télécommunications		
672	Swisscom	379 533	0,26
		379 533	0,26
	Royaume-Uni		
	Biens de consommation		
550	Coca-Cola European Partners	30 762	0,02
1 958	Diageo	107 035	0,08
5 940	JD Sports Fashion	17 523	0,01
6 776	Taylor Wimpey	16 107	0,01
		171 427	0,12
	Services de consommation		
1 056	Compass Group	23 614	0,02
9 496	Informa	66 444	0,05
8 998	Kingfisher	41 230	0,03
770	Next	84 999	0,05
748	Ocado Group	17 000	0,01
2 024	Pearson	16 810	0,01
2 244	Relx	73 006	0,05
		323 103	0,22

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Financier		
39 843	3i Group	781 958	0,53
748	Admiral Group	31 984	0,02
32 626	Aviva	181 357	0,12
27 808	Barclays	70 433	0,05
660	Hargreaves Lansdown	12 113	0,01
35 376	Lloyds Banking Group	22 903	0,02
616	London Stock Exchange Group	57 820	0,04
11 550	M and G Prudential	31 210	0,02
330	Schroders	15 912	0,01
11 418	Segro	222 156	0,15
11 770	Standard Life Aberdeen	38 404	0,03
450	Willis Towers Watson	106 871	0,07
		1 573 121	1,07
	Santé		
4 028	AstraZeneca	473 448	0,32
13 398	GlaxoSmithKline	291 548	0,20
2 134	Smith & Nephew	37 387	0,03
		802 383	0,55
	Industriel		
2 530	Ashtead Group	203 618	0,14
386	Berkeley Group Holdings	24 964	0,02
2 464	Bunzl	96 283	0,07
1 877	Ferguson	333 169	0,22
4 356	Halma	188 800	0,13
		846 834	0,58
	Technologie		
2 288	IHS Markit	304 121	0,21
		304 121	0,21
	Télécommunications		
11 235	Vodafone Group	17 083	0,01
		17 083	0,01

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis		
	Matières premières		
242	Ecolab	56 771	0,04
462	Ingersoll Rand	28 584	0,02
154	International Flavors & Fragrances	23 200	0,02
660	PPG Industries	113 810	0,07
		222 365	0,15
	Biens de consommation		
880	Activision Blizzard	58 546	0,04
1 056	Brown-Forman	76 940	0,05
1 276	Church & Dwight	130 790	0,09
8 470	Coca-Cola	501 509	0,34
2 354	Colgate-Palmolive	200 890	0,14
594	DR Horton	64 419	0,04
713	Estee Lauder Cos	263 953	0,18
322	Genuine Parts	45 144	0,03
484	Hasbro	49 262	0,03
704	Lennar	81 777	0,06
1 562	LKQ	93 767	0,06
616	Lululemon Athletica	241 133	0,16
1 562	Mondelez International	103 576	0,07
2 376	NIKE	396 008	0,27
8	NVR	47 271	0,03
1 752	PepsiCo	304 340	0,21
4 008	Procter & Gamble	655 629	0,45
660	Pulte Group	37 726	0,03
66	Snap-on	14 215	0,01
264	Stanley Black & Decker	49 796	0,03
2 378	Tesla Motors	2 513 023	1,72
1 254	VF	91 818	0,06
220	Wayfair	41 793	0,03
		6 063 325	4,13

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation		
107	Advance Auto Parts	25 667	0,02
1 019	Amazon.com	3 397 692	2,30
634	AMC Entertainment Holdings	17 245	0,01
135	Amerco	98 041	0,07
57	AutoZone	119 494	0,08
924	Best Buy	93 878	0,06
242	Burlington Stores	70 545	0,05
660	CarMax	85 952	0,06
80	Carvana	18 543	0,01
337	Charter Communications	219 714	0,15
9	Chipotle Mexican Grill	15 734	0,01
9 922	Comcast	499 374	0,34
286	Copart	43 363	0,03
2 684	CVS Caremark	276 881	0,19
1 034	Discovery	24 340	0,02
704	Dish Network	22 838	0,02
704	Dollar General	166 024	0,11
682	Dollar Tree	95 835	0,07
406	DraftKings	11 153	0,01
2 904	eBay	193 116	0,13
44	Factset Research Systems	21 384	0,01
3 498	Fox	125 836	0,09
2 508	Home Depot	1 040 845	0,70
2 377	Keurig Dr Pepper	87 616	0,06
264	Liberty Broadband	42 478	0,03
924	Liberty Media - Liberty Formula One	58 434	0,04
1 122	Liberty Media - Liberty SiriusXM	57 053	0,04
660	Live Nation	78 995	0,05
1 602	Lowe's Cos	414 085	0,28
1 870	McDonald's	501 291	0,34
161	Mercadolibre	217 092	0,15
1 056	NetFlix	636 177	0,43
550	Omnicom Group	40 299	0,03
261	O'Reilly Automotive	184 326	0,13
2 662	PayPal Holdings	502 000	0,34
286	Peloton Interactive	10 227	0,01
5 244	Raytheon Technologies	451 299	0,31

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
682	Rollins	23 331	0,02
1 166	Ross Stores	133 250	0,09
6 798	Sirius XM Holdings	43 167	0,03
2 486	Starbucks	290 787	0,20
1 320	Target	305 501	0,21
6 424	TJX Cos	487 710	0,33
212	Ulta Beauty	87 416	0,06
1 848	ViacomCBS	55 773	0,04
4 466	Walt Disney	691 739	0,47
358	Yum! Brands	49 712	0,03
		12 133 252	8,26
	Financier		
5 082	Aflac	296 738	0,20
4 048	AGNC Investment	60 882	0,04
172	Alleghany	114 825	0,08
1 364	Allstate	160 475	0,11
550	Ally Financial	26 186	0,02
2 376	American Express	388 714	0,26
1 144	American Financial Group	157 094	0,11
3 322	American International Group	188 889	0,13
924	American Tower	270 270	0,18
542	Ameriprise Financial	163 500	0,11
9 394	Annaly Capital Management	73 461	0,05
653	Aon	196 266	0,13
2 486	Arch Capital Group	110 503	0,08
638	Assurant	99 439	0,07
946	AvalonBay Communities	238 950	0,16
20 042	Bank of America	891 669	0,61
3 014	Bank of New York Mellon	175 053	0,12
1 144	Berkshire Hathaway	342 056	0,23
498	BlackRock	455 949	0,31
1 782	Blackstone Group	230 573	0,16
1 034	Boston Properties	119 096	0,08
1 144	Brown & Brown	80 400	0,05
1 320	Capital One Financial	191 519	0,13
550	Carlyle Group	30 195	0,02
330	CBOE Global Markets	43 032	0,03

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
2 860	Groupe CBRE	310 339	0,21
4 422	Charles Schwab	371 890	0,25
968	Chicago Mercantile Exchange	221 149	0,15
924	Cincinnati Financial	105 271	0,07
1 188	Crown Castle REIT	247 983	0,17
1 342	Digital Realty Trust	237 360	0,16
1 078	Discover Financial Services	124 574	0,08
373	Duke Realty	24 484	0,02
154	Equifax	45 090	0,03
855	Equinix	723 193	0,49
4 752	Equitable Holdings	155 818	0,11
1 892	Equity Residential	171 226	0,12
164	Erie Indemnity	31 596	0,02
132	Everest Re Group	36 157	0,02
528	Extra Space Storage	119 713	0,08
3 520	Fifth Third Bancorp	153 296	0,10
902	First Republic Bank	186 272	0,13
418	Gallagher (Arthur J)	70 922	0,05
770	Globe Life	72 164	0,05
2 002	Hartford Financial	138 218	0,09
1 474	Intercontinental Exchange	201 599	0,14
8 602	Invesco	198 018	0,13
594	Iron Mountain	31 084	0,02
9 174	JPMorgan Chase & Co	1 452 703	1,00
10 472	KeyCorp	242 217	0,16
1 628	KKR & Co	121 286	0,08
968	Lincoln National	66 076	0,05
836	M&T Bank	128 393	0,09
88	Markel	108 592	0,07
88	MarketAxess Holdings	36 192	0,02
1 628	Marsh & McLennan Cos	282 979	0,19
2 159	Mastercard	775 772	0,53
1 188	Medical Properties Trust	28 072	0,02
4 840	MetLife	302 452	0,21
948	Moody's	370 270	0,25
2 904	Morgan Stanley	285 057	0,19

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
386	NASDAQ OMX Group	81 064	0,06
858	Northern Trust	102 625	0,07
1 584	PNC Financial Services Group	317 624	0,22
1 540	Progressive	158 081	0,11
5 580	ProLogis	939 449	0,65
1 782	Prudential Financial	192 884	0,13
638	Public Storage	238 969	0,16
462	Raymond James Financial	46 385	0,03
2 237	Realty Income	160 147	0,11
1 496	Regency Centers	112 724	0,08
3 190	Regions Financial	69 542	0,05
760	S&P Global	358 667	0,24
153	SBA Communications	59 520	0,04
660	SEI Investments	40 220	0,03
1 430	Simon Property Group	228 471	0,16
339	SVB Financial Group	229 923	0,16
2 574	Synchrony Financial	119 408	0,08
828	T Rowe Price Group	162 818	0,11
198	Tradeweb Markets	19 828	0,01
1 056	Travelers Cos	165 190	0,11
5 104	Truist Financial	298 839	0,20
4 554	US Bancorp	255 798	0,17
1 628	Ventas	83 223	0,06
484	VICI Properties	14 573	0,01
4 312	Visa	934 454	0,65
1 650	Vornado Realty Trust	69 069	0,05
2 178	Welltower	186 807	0,13
874	Western Union	15 592	0,01
572	WP Carey	46 933	0,03
1 166	WR Berkley	96 067	0,07
308	Zillow Group	19 666	0,01
		19 107 771	13,02

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Santé		
2 332	Abbott Laboratories	328 206	0,22
3 256	Abbvie	440 862	0,30
140	Abiomed	50 284	0,03
198	Align Technology	130 122	0,09
286	Alnylam Pharmaceuticals	48 500	0,03
1 232	Amgen	277 163	0,19
783	Anthem	362 952	0,25
2 882	Avantor	121 447	0,08
1 100	Baxter International	94 424	0,06
858	Becton Dickinson and Co	215 770	0,15
352	Biogen Idec	84 452	0,06
484	Biomarin Pharmaceutical	42 761	0,03
74	Bio-Rad Laboratories	55 912	0,04
6 402	Boston Scientific	271 957	0,19
6 380	Bristol-Myers Squibb	397 793	0,27
770	Catalent	98 583	0,07
1 116	Centene	91 958	0,06
110	Cooper Companies	46 083	0,03
284	Dentsply Sirona	15 844	0,01
220	Dexcom	118 129	0,08
3 674	Edwards Lifesciences	475 967	0,32
2 728	Elanco Animal Health	77 421	0,05
2 684	Eli Lilly & Co	741 374	0,50
308	Exact Sciences	23 972	0,02
1 518	Henry Schein	117 691	0,08
1 144	Hologic	87 585	0,06
430	Humana	199 460	0,14
293	IDEXX Laboratories	192 929	0,13
414	Illumina	157 502	0,11
330	Incyte Genomics	24 222	0,02
154	Insulet	40 975	0,03
1 022	Intuitive Surgical	367 205	0,25
934	IQVIA	263 519	0,18
6 424	Johnson & Johnson	1 098 954	0,75
161	Laboratory Corporation of America Holdings	50 588	0,03

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Soins de santé (suite)		
7 502	Merck & Co	574 953	0,39
783	Moderna	198 866	0,14
110	Molina Healthcare	34 989	0,02
164	Neurocrine Biosciences	13 968	0,01
12 584	Pfizer	743 085	0,51
198	Quest Diagnostics	34 256	0,02
242	Regeneron Pharms	152 828	0,10
638	Resmed	166 186	0,11
110	Seagen	17 006	0,01
198	Steris	48 195	0,03
1 166	Stryker	311 812	0,21
136	Teladoc	12 488	0,01
176	Teleflex	57 812	0,04
1 122	Thermo Fisher Scientific	748 643	0,51
2 300	UnitedHealth Group	1 154 922	0,80
528	Vertex Pharmaceuticals	115 949	0,08
95	West Pharmaceutical Services	44 556	0,03
748	Zimmer Biomet Holdings	95 026	0,06
1 782	Zoetis	434 861	0,30
		12 172 967	8,29
	Industriel		
132	3M	23 447	0,02
638	Agilent Technologies	101 857	0,07
198	Amphenol	17 317	0,01
528	Apollo Global Management	38 243	0,03
1 232	Automatic Data Processing	303 787	0,21
704	Ball	67 774	0,05
352	Booz Allen Hamilton Holding	29 846	0,02
770	Broadridge Financial Solutions	140 771	0,10
49	Cintas	21 715	0,01
506	Cognex	39 347	0,03
572	CoStar Group	45 205	0,03
1 202	Danaher	395 470	0,26
88	Deere & Co	30 174	0,02
1 320	Eaton	228 122	0,16

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (suite)		
572	Expeditors International of Washington	76 814	0,05
2 970	Fastenal	190 258	0,13
1 210	Fidelity National Information Services	132 072	0,09
1 562	Fiserv	162 120	0,11
232	FleetCor Technologies	51 931	0,04
1 188	Fortive	90 633	0,06
807	General Electric	76 237	0,05
726	Global Payments	98 141	0,07
336	Grainger	174 129	0,12
374	HEICO	51 866	0,04
3 292	Honeywell International	686 415	0,46
528	Illinois Tool Works	130 310	0,09
1 122	Jacobs Engineering Group	156 216	0,11
792	Keysight	163 556	0,11
80	Mettler Toledo International	135 777	0,09
440	Otis Worldwide	38 311	0,03
2 882	PACCAR	254 365	0,17
1 034	Paychex	141 141	0,10
616	Pentair	44 986	0,03
1 276	PerkinElmer	256 553	0,17
242	Robert Half International	26 988	0,02
462	Rockwell Automation	161 169	0,11
1 056	Sherwin-Williams	371 881	0,25
484	Teledyne Technologies	211 455	0,14
163	TransDigm Group	103 714	0,07
1 716	Trimble Navigation	149 618	0,10
1 386	United Parcel Service	297 075	0,20
242	Verisk Analytics	55 353	0,04
726	Wabtec	66 872	0,05
1 988	Xylem	238 401	0,16
97	Zebra Technologies	57 734	0,04
		6 335 166	4,32

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Pétrole & gaz		
2 254	Enphase Energy	412 347	0,28
4 928	Plug Power	139 117	0,09
1 665	Solaredge Technologies	467 149	0,32
6 640	Sunrun	227 752	0,16
		1 246 365	0,85
	Technologie		
1 276	Adobe	723 569	0,49
2 178	Advanced Micro Devices	313 414	0,21
1 361	Alphabet	3 939 791	2,68
3 058	Analog Devices	537 505	0,37
79	Ansys	31 689	0,02
42 013	Apple	7 460 248	5,09
2 244	Applied Materials	353 116	0,24
521	Autodesk	146 500	0,10
676	Broadcom	449 817	0,31
1 584	CDW	324 372	0,22
572	Cerner	53 122	0,04
12 584	Cisco Systems	797 448	0,54
5 280	Citrix Systems	499 435	0,34
1 892	Cognizant Technology Solutions	167 858	0,11
1 604	Corning	59 717	0,04
3 212	Dell Technologies	180 418	0,12
88	DocuSign	13 403	0,01
124	DoorDash	18 464	0,01
61	EPAM Systems	40 775	0,03
992	Etsy	217 188	0,15
858	F5 Networks	209 961	0,14
5 738	FaceBook	1 929 976	1,31
330	Fortinet	118 602	0,08
81	Gartner	27 080	0,02
308	GoDaddy	26 137	0,02
88	Henry Jack & Associates	14 695	0,01
27 324	Hewlett Packard	430 899	0,29
176	IAC/InterActive	23 005	0,02
13 640	Intel	702 460	0,48
6 825	International Business Machines	912 230	0,62

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
858	Intuit	551 883	0,38
6 424	Juniper Networks	229 401	0,16
484	KLA-Tencor	208 173	0,14
228	LAM Research	163 966	0,11
352	Leidos Holdings	31 293	0,02
924	Lyft	39 483	0,03
2 960	Marvell Technology	258 970	0,18
484	Match Group	64 009	0,04
169	Micron Technology	15 742	0,01
17 801	Microsoft	5 986 832	4,08
63	MongoDB	33 349	0,02
1 188	Motorola Solutions	322 780	0,22
880	NetApp	80 951	0,06
6 612	NVIDIA	1 944 655	1,32
154	Okta	34 522	0,02
5 590	Oracle	487 504	0,33
1 238	Palantir Technologies	22 544	0,02
208	Palo Alto Networks	115 806	0,08
858	Pinterest	31 188	0,02
2 904	Qualcomm	531 054	0,36
2 012	Salesforce.com	511 310	0,35
1 652	Servicenow	1 072 330	0,73
1 804	Snap	84 842	0,06
259	Snowflake	87 736	0,06
352	Splunk	40 733	0,03
506	Square	81 724	0,06
660	Teradyne	107 930	0,07
2 286	Texas Instruments	430 842	0,29
748	Trade Desk	68 547	0,05
278	Twilio	73 209	0,05
1 980	Twitter	85 576	0,06
3 894	Uber Technologies	163 275	0,11
252	Veeva Systems	64 381	0,04
154	VeriSign	39 088	0,03
2 887	Vmware	334 546	0,23
132	Workday Incorporation	36 060	0,02
396	Zoom Video Communications	72 828	0,05
		35 231 956	24,00

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Télécommunications		
621	AT&T.	15 277	0,01
836	T-Mobile US	96 959	0,07
11 242	Verizon Communications	584 134	0,39
		696 370	0,47
	Services publics		
7 673	Edison International	523 682	0,36
		523 682	0,36
	Total des actions*	145 661 302	99,22
	Contrats à terme standardisés**		
11	NYF MSCI W ESG Ld NTR Mar 22	14 256	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 590 040 USD)	14 256	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	145 675 558	99,23
	Liquidités et autres actifs nets	1 136 990	0,77
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	146 812 548	100,00

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	145 661 302	99,19
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	14 256	0,01
Autres actifs	1 178 172	0,80
Total des actifs	146 853 730	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment au 31 décembre 2021 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021
Actions	5,02
Canada	5,15
France	5,35
Japon	63,85
États-Unis	19,85
Autres*	99,22

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Irlande		
	Santé		
90	Jazz Pharmaceuticals	11 466	0,07
665	Medtronic	68 794	0,42
		80 260	0,49
	Industriel		
330	Accenture	136 802	0,83
		136 802	0,83
	Jersey		
	Santé		
55	Novocure	4 129	0,03
		4 129	0,03
	Suisse		
	Financier		
261	Chubb	50 454	0,31
		50 454	0,31
	Technologie		
232	Garmin	31 591	0,19
		31 591	0,19
	Royaume-Uni		
	Financier		
82	Willis Towers Watson	19 474	0,12
		19 474	0,12
	Technologie		
480	IHS Markit	63 802	0,39
		63 802	0,39
	États-Unis		
	Matières premières		
40	Albemarle	9 351	0,06
599	Ecolab	140 519	0,85
15	International Flavors & Fragrances	2 260	0,01
82	PPG Industries	14 140	0,09
		166 270	1,01

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Biens de consommation		
80	Activision Blizzard	5 322	0,03
535	BorgWarner	24 112	0,15
255	Brown-Forman	18 579	0,11
115	Church & Dwight	11 788	0,07
26	Clorox	4 533	0,03
1 550	Coca-Cola	91 776	0,56
387	Colgate-Palmolive	33 027	0,20
60	DR Horton	6 507	0,04
44	Estee Lauder Cos	16 289	0,10
102	Hasbro	10 382	0,06
57	Hershey	11 028	0,07
80	Lennar	9 293	0,06
59	Lululemon Athletica	23 096	0,14
30	McCormick & Co	2 898	0,02
165	Monster Beverage	15 847	0,10
191	NIKE	31 834	0,19
3	NVR	17 727	0,11
39	Procter & Gamble	6 380	0,04
150	Pulte Group	8 574	0,05
21	Roku	4 792	0,03
48	Stanley Black & Decker	9 054	0,05
30	Take Two Interactive	5 331	0,03
481	Tesla Motors	508 311	3,09
165	VF	12 081	0,07
27	Wayfair	5 129	0,03
		893 690	5,43
	Services de consommation		
170	Amazon.com	566 838	3,44
37	Amerco	26 870	0,16
44	Burlington Stores	12 826	0,08
3	Cable One	5 290	0,03
62	Charter Communications	40 422	0,25
9	Chipotle Mexican Grill	15 734	0,10
1 035	Comcast	52 091	0,32
141	Copart	21 378	0,13

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Services de consommation (suite)		
127	Dollar General	29 950	0,18
550	eBay	36 575	0,22
40	Factset Research Systems	19 440	0,12
300	Fox	10 702	0,06
430	Home Depot	178 454	1,08
460	Keurig Dr Pepper	16 956	0,10
596	Liberty Broadband	96 016	0,58
185	Liberty Media - Liberty Formula One	11 699	0,07
255	Liberty Media - Liberty SiriusXM	12 967	0,08
95	Live Nation	11 371	0,07
293	Lowe's Cos	75 735	0,46
555	McDonald's	148 779	0,90
29	Mercadolibre	39 104	0,24
184	NetFlix	110 849	0,67
45	O'Reilly Automotive	31 780	0,19
443	PayPal Holdings	83 541	0,51
37	Peloton Interactive	1 323	0,01
635	Raytheon Technologies	54 648	0,33
300	Rollins	10 263	0,06
197	Ross Stores	22 513	0,14
2 005	Sirius XM Holdings	12 732	0,08
535	Starbucks	62 579	0,38
16	Target	3 703	0,02
640	TJX Cos	48 589	0,30
35	Ulta Beauty	14 432	0,09
7	Vail Resorts	2 295	0,01
755	Walt Disney	116 942	0,71
220	Yum! Brands	30 549	0,19
		2 035 935	12,36
	Financier		
965	Aflac	56 346	0,34
620	AGNC Investment	9 325	0,06
34	Alleghany	22 698	0,14
140	Allstate	16 471	0,10
260	American Express	42 536	0,26
230	American Financial Group	31 584	0,19
240	American Tower	70 200	0,43
14	Ameriprise Financial	4 223	0,03

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
1 305	Annaly Capital Management	10 205	0,06
98	Aon	29 455	0,18
470	Arch Capital Group	20 892	0,13
80	Assurant	12 469	0,08
258	AvalonBay Communities	65 168	0,40
2 255	Bank of America	100 325	0,61
530	Bank of New York Mellon	30 782	0,19
95	BlackRock	86 978	0,53
253	Blackstone Group	32 736	0,20
715	Boston Properties	82 353	0,50
370	Brown & Brown	26 004	0,16
100	CBOE Global Markets	13 040	0,08
330	Groupe CBRE	35 808	0,22
1 000	Charles Schwab	84 100	0,51
193	Chicago Mercantile Exchange	44 093	0,27
185	Cincinnati Financial	21 077	0,13
307	Crown Castle REIT	64 083	0,39
1 324	Digital Realty Trust	234 176	1,41
90	Discover Financial Services	10 400	0,06
830	Duke Realty	54 481	0,33
72	Equifax	21 081	0,13
72	Equinix	60 900	0,37
180	Equitable Holdings	5 902	0,04
20	Equity Lifestyle Properties	1 753	0,01
255	Equity Residential	23 078	0,14
43	Erie Indemnity	8 284	0,05
118	Extra Space Storage	26 754	0,16
225	First Republic Bank	46 465	0,28
32	Gallagher (Arthur J)	5 429	0,03
90	Globe Life	8 435	0,05
285	Hartford Financial	19 676	0,12
335	Intercontinental Exchange	45 818	0,28
770	Invesco	17 725	0,11
1 066	JPMorgan Chase & Co	168 801	1,02
685	KeyCorp	15 844	0,10
235	KKR & Co	17 508	0,11

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Finance (suite)		
73	M&T Bank	11 211	0,07
17	Markel	20 978	0,13
50	MarketAxess Holdings	20 564	0,12
280	Marsh & McLennan Cos	48 670	0,30
311	Mastercard	111 749	0,67
1 620	Medical Properties Trust	38 281	0,23
290	MetLife	18 122	0,11
101	NASDAQ OMX Group	21 211	0,13
165	Northern Trust	19 736	0,12
105	PNC Financial Services Group	21 055	0,13
270	Progressive	27 716	0,17
1 385	ProLogis	233 179	1,41
181	Public Storage	67 795	0,41
1 238	Realty Income	88 628	0,54
155	Regency Centers	11 679	0,07
150	S&P Global	70 790	0,43
255	SEI Investments	15 540	0,09
165	Simon Property Group	26 362	0,16
28	Sun Communities	5 879	0,04
74	SVB Financial Group	50 190	0,30
171	T Rowe Price Group	33 625	0,20
35	Tradeweb Markets	3 505	0,02
53	Travelers Cos	8 291	0,05
705	Truist Financial	41 278	0,25
635	US Bancorp	35 668	0,22
220	Ventas	11 246	0,07
816	Visa	176 835	1,06
1 249	Vornado Realty Trust	52 283	0,32
292	Welltower	25 045	0,15
1 265	Weyerhaeuser	52 093	0,32
42	WP Carey	3 446	0,02
125	WR Berkley	10 298	0,06
40	Zillow Group	2 554	0,02
		3 190 963	19,38

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Santé		
505	Abbvie	68 377	0,42
29	Abiomed	10 416	0,06
25	Align Technology	16 430	0,10
82	Alnylam Pharmaceuticals	13 906	0,08
135	Amgen	30 371	0,18
98	Anthem	45 427	0,28
255	Avantor	10 746	0,07
20	Baxter International	1 717	0,01
80	Becton Dickinson and Co	20 118	0,12
65	Biogen Idec	15 595	0,09
150	Biomarin Pharmaceutical	13 253	0,08
22	Bio-Rad Laboratories	16 622	0,10
8	Bio-Techne	4 139	0,03
615	Boston Scientific	26 125	0,16
980	Bristol-Myers Squibb	61 103	0,37
125	Catalent	16 004	0,10
48	Cooper Companies	20 109	0,12
50	Dexcom	26 848	0,16
380	Edwards Lifesciences	49 229	0,30
435	Elanco Animal Health	12 345	0,07
445	Eli Lilly & Co	122 918	0,75
80	Exact Sciences	6 226	0,04
200	Hologic	15 312	0,09
57	Humana	26 440	0,16
56	IDEXX Laboratories	36 874	0,22
77	Illumina	29 294	0,18
105	Incyte Genomics	7 707	0,05
35	Insulet	9 312	0,06
136	Intuitive Surgical	48 865	0,30
915	Johnson & Johnson	156 529	0,94
13	Laboratory Corporation of America Holdings	4 085	0,02
25	Masimo	7 320	0,04
1 280	Merck & Co	98 099	0,60
111	Moderna	28 192	0,17

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Soins de santé (suite)		
60	Neurocrine Biosciences	5 110	0,03
695	Pfizer	41 040	0,25
35	Quest Diagnostics	6 055	0,04
48	Regeneron Pharms	30 313	0,18
117	Resmed	30 476	0,19
77	Seagen	11 904	0,07
170	Stryker	45 461	0,28
50	Teladoc	4 591	0,03
36	Teleflex	11 825	0,07
189	Thermo Fisher Scientific	126 108	0,77
351	UnitedHealth Group	176 251	1,06
111	Vertex Pharmaceuticals	24 376	0,15
13	West Pharmaceutical Services	6 097	0,04
125	Zimmer Biomet Holdings	15 880	0,10
295	Zoetis	71 989	0,44
		1 683 529	10,22
	Industriel		
80	3M	14 210	0,09
55	AO Smith	4 722	0,03
55	Apollo Global Management	3 984	0,02
23	Automatic Data Processing	5 671	0,03
42	Booz Allen Hamilton Holding	3 561	0,02
35	Broadridge Financial Solutions	6 399	0,04
42	Cintas	18 613	0,11
105	Cognex	8 165	0,05
285	CoStar Group	22 524	0,14
995	Cummins	217 049	1,32
545	Fastenal	34 913	0,21
90	Fiserv	9 341	0,06
310	Fortive	23 650	0,14
45	Fortune Brands Home & Security	4 811	0,03
775	General Electric	73 214	0,44
8	Grainger	4 146	0,03
40	HEICO	5 298	0,03
1 805	Honeywell International	376 360	2,28

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Industrie (suite)		
92	Idex	21 741	0,13
213	Illinois Tool Works	52 568	0,32
10	IPG Photonics	1 721	0,01
509	Jacobs Engineering Group	70 868	0,43
155	Keysight	32 009	0,19
6	Lennox International	1 946	0,01
23	Martin Marietta Materials	10 132	0,06
95	Masco	6 671	0,04
8	Mettler Toledo International	13 578	0,08
86	Old Dominion Freight Line	30 821	0,19
137	Paychex	18 701	0,11
537	Pentair	39 217	0,24
195	PerkinElmer	39 207	0,24
67	Robert Half International	7 472	0,05
541	Rockwell Automation	188 728	1,15
55	Roper Industries	27 052	0,16
499	Sherwin-Williams	175 728	1,07
30	TransDigm Group	19 088	0,12
15	TransUnion	1 779	0,01
360	Trimble Navigation	31 388	0,19
105	Verisk Analytics	24 017	0,15
32	Vulcan Materials	6 643	0,04
1 382	Xylem	165 729	1,01
		1 823 435	11,07
	Pétrole & gaz		
441	Enphase Energy	80 677	0,49
785	Plug Power	22 161	0,13
384	Solaredge Technologies	107 739	0,65
1 343	Sunrun	46 065	0,28
		256 642	1,55
	Technologie		
380	Adobe	215 483	1,31
276	Advanced Micro Devices	39 716	0,24
134	Alphabet	387 879	2,35
556	Analog Devices	97 728	0,59
34	Ansys	13 638	0,08
6 861	Apple	1 218 307	7,39

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
91	Autodesk	25 588	0,16
41	Broadcom	27 282	0,17
220	Cerner	20 431	0,12
1 075	Cisco Systems	68 123	0,41
437	Citrix Systems	41 336	0,25
4 318	Corning	160 759	0,98
51	DocuSign	7 768	0,05
5	EPAM Systems	3 342	0,02
185	Etsy	40 504	0,25
961	FaceBook	323 232	1,95
50	Fortinet	17 970	0,11
4	HubSpot	2 637	0,02
35	IAC/InterActive	4 575	0,03
2 139	Intel	110 159	0,67
895	International Business Machines	119 625	0,73
405	Intuit	260 504	1,58
1 560	Juniper Networks	55 708	0,34
66	KLA-Tencor	28 387	0,17
18	Leidos Holdings	1 600	0,01
35	Lyft	1 496	0,01
1 295	Marvell Technology	113 300	0,69
120	Match Group	15 870	0,10
3 046	Microsoft	1 024 431	6,21
9	MongoDB	4 764	0,03
301	Monolithic Power Systems	148 492	0,90
197	Motorola Solutions	53 525	0,33
1 128	NVIDIA	331 756	2,00
58	Okta	13 002	0,08
6	Palo Alto Networks	3 341	0,02
10	Paycom Software	4 152	0,03
155	Pinterest	5 634	0,03
1 092	Qualcomm	199 694	1,21
27	RingCentral	5 058	0,03
386	Salesforce.com	98 094	0,60
174	Servicenow	112 945	0,69
305	Snap	14 344	0,09
68	Square	10 983	0,07

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Technologies (suite)		
76	Synopsys	28 006	0,17
608	Texas Instruments	114 590	0,70
82	Trade Desk	7 514	0,05
51	Twilio	13 430	0,08
415	Twitter	17 936	0,11
17	Tyler Technologies	9 145	0,06
540	Uber Technologies	22 642	0,14
66	Veeva Systems	16 862	0,10
161	VeriSign	40 865	0,25
60	Workday Incorporation	16 391	0,10
20	Zendesk	2 086	0,01
26	Zoom Video Communications	4 782	0,03
		5 747 411	34,90
	Télécommunications		
95	T-Mobile US	11 018	0,07
1 255	Verizon Communications	65 210	0,39
		76 228	0,46
	Services publics		
25	Edison International	1 706	0,01
935	NextEra Energy	87 292	0,53
		88 998	0,54
	Total des actions*	16 349 613	99,28
	Contrats à terme standardisés**		
4	CME S&P500 MIC EMINI Future Mar 22	1 119	0,01
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 95 170 USD)	1 119	0,01
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 350 732	99,29
	Liquidités et autres actifs nets	116 981	0,71
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	16 467 713	100,00

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	16 349 613	99,26
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	1 119	0,01
Autres actifs	120 419	0,73
Total des actifs	16 471 151	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment au 31 décembre 2021 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Cable One et Arch Capital Group ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021
Actions	
États-Unis	96,92
Autres*	2,36
	99,28

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Autriche		
	Services publics		
1 590	Verbund	157 251	1,08
		157 251	1,08
	Belgique		
	Matières premières		
1 555	Umicore	55 591	0,38
		55 591	0,38
	Biens de consommation		
1 305	Anheuser-Busch InBev	69 387	0,48
		69 387	0,48
	Services de consommation		
579	Colruyt	21 574	0,15
		21 574	0,15
	Financier		
248	Ageas	11 296	0,08
255	Groupe Bruxelles Lambert	25 031	0,17
615	KBC Groep	46 408	0,32
6	Sofina	2 592	0,02
		85 327	0,59
	Santé		
264	UCB	26 492	0,18
		26 492	0,18
	Télécommunications		
321	Belgacom	5 502	0,04
		5 502	0,04
	Services publics		
898	Elia Group	103 899	0,71
		103 899	0,71
	Danemark		
	Biens de consommation		
51	Carlsberg	7 745	0,05
177	Christian Hansen Holding	12 266	0,08
153	Pandora	16 774	0,12
		36 785	0,25

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Danemark (suite)		
	Financier		
90	Tryg	1 954	0,01
		1 954	0,01
	Santé		
198	Ambu	4 606	0,03
150	Coloplast	23 213	0,16
57	Genmab	20 156	0,14
249	GN Store Nord	13 769	0,09
2 767	Novo Nordisk	273 442	1,89
1 802	Novozymes	130 155	0,89
207	William Demant Holding	9 326	0,06
		474 667	3,26
	Industriel		
37	DSV	7 599	0,05
47	Rockwool International	18 073	0,12
5 579	Vestas Windsystem	150 022	1,03
		175 694	1,20
	Finlande		
	Matières premières		
48	UPM-Kymmene	1 606	0,01
		1 606	0,01
	Services de consommation		
952	Kesko Oyj	27 932	0,19
		27 932	0,19
	Financier		
5 232	Nordea Bank	56 151	0,38
1 218	Sampo	53 665	0,37
		109 816	0,75
	Santé		
291	Orion oyj	10 627	0,07
		10 627	0,07
	Industriel		
249	Kone	15 697	0,11
4 728	Wartsilap	58 438	0,40
		74 135	0,51

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Finlande (suite)		
	Technologie		
9 882	Nokia	55 082	0,38
		55 082	0,38
	Télécommunications		
464	Elisa	25 112	0,17
		25 112	0,17
	France		
	Biens de consommation		
180	Danone	9 826	0,07
57	Hermes International	87 552	0,60
409	L'Oreal	170 532	1,17
409	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	297 343	2,04
730	Pernod-Ricard	154 395	1,06
105	Remy Cointreau	22 470	0,15
63	SEB	8 624	0,06
324	Valeo	8 612	0,06
		759 354	5,21
	Services de consommation		
127	Kering	89 776	0,61
33	La Française des Jeux SAEM	1 285	0,01
39	Publicis Groupe	2 309	0,02
1 086	Vivendi	12 912	0,09
		106 282	0,73
	Financier		
111	Amundi	8 053	0,06
5 111	AXA	133 832	0,91
1 608	CNP Assurances	34 974	0,24
360	Covivio	25 992	0,18
297	Gecina	36 501	0,25
1 332	Klepierre	27 772	0,19
109	Unibail-Rodamco	6 717	0,05
12	Wendel	1 265	0,01
		275 106	1,89

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	France (suite)		
	Santé		
69	BioMerieux	8 618	0,06
526	Cie Generale d'Optique Essilor International	98 488	0,68
111	Ipsen Promesses	8 936	0,06
1 696	Sanofi	150 231	1,02
48	Sartorius Stedim Biotech	23 155	0,16
		289 428	1,98
	Industriel		
102	Aéroports de Paris	11 557	0,08
1 125	Alstom	35 123	0,24
1 708	Bouygues	53 785	0,37
1 782	Edenred	72 296	0,50
462	Eiffage	41 793	0,29
2 901	Groupe Eurotunnel	42 239	0,29
567	Legrand	58 344	0,40
819	Safran	88 174	0,60
2 127	Schneider Electric	366 822	2,51
528	Thales	39 494	0,27
1 305	Vinci SA	121 248	0,83
		930 875	6,38
	Technologie		
240	Cap Gemini	51 720	0,35
2 231	Dassault Systemes	116 704	0,81
42	Ubisoft Entertainment SA	1 809	0,01
336	Worldline	16 467	0,11
		186 700	1,28
	Services publics		
19	EDF	196	0,00
		196	0,00
	Allemagne		
	Matières premières		
468	Brennt	37 243	0,26
114	Symrise	14 854	0,10
		52 097	0,36

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Biens de consommation		
318	Adidas	80 517	0,56
123	Bayerische Motoren Werke	10 884	0,07
27	Bayerische Motoren Werke (Preference Shares)	1 979	0,01
240	Beiersdorf	21 691	0,15
207	Henkel AG & Co KGaA	14 221	0,10
297	Henkel AG & Co KGaA (Preference Shares)	21 129	0,14
135	Puma	14 513	0,10
		164 934	1,13
	Services de consommation		
96	HelloFresh	6 484	0,04
369	Zalando	26 251	0,18
		32 735	0,22
	Financier		
604	Allianz	125 421	0,85
2 318	Deutsche Annington	112 423	0,77
381	Deutsche Bank	4 198	0,03
234	Deutsche Boerse	34 421	0,24
183	Hannover Rueckversicherung	30 588	0,21
246	LEG Immobilien	30 184	0,21
477	Muenchener Rueckversicherungs	124 259	0,85
		461 494	3,16
	Santé		
147	Carl Zeiss Meditec	27 173	0,19
168	Fresenius Medical Care & Co KGaA	9 600	0,07
477	Fresenius SE & Co KGaA	16 886	0,12
294	Merck KGaA	66 738	0,45
66	Sartorius (Preference Shares)	39 283	0,27
498	Siemens Healthineers	32 778	0,22
		192 458	1,32
	Industriel		
936	Deutsche Post	52 921	0,36
258	KION Group AG	24 892	0,17
144	Knorr Bremse	12 514	0,09
174	MTU Aero Engines	31 216	0,21
1 401	Siemens	213 905	1,48
3 986	Siemens Energy AG	89 645	0,61
		425 093	2,92

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Allemagne (suite)		
	Technologie		
246	Delivery Hero	24 108	0,17
2 292	Infineon Technologies	93 422	0,64
36	Nemetschek	4 061	0,03
1 483	SAP	185 226	1,27
48	United Internet	1 677	0,01
		308 494	2,12
	Télécommunications		
2 427	Deutsche Telekom	39 560	0,27
489	Telefonica Deutschland Holding	1 194	0,01
		40 754	0,28
	Irlande		
	Services de consommation		
191	Flutter Entertainment	26 549	0,18
1 422	WPP	18 961	0,13
		45 510	0,31
	Industriel		
1 080	Experian	46 719	0,32
703	Kingspan Group	73 815	0,51
		120 534	0,83
	Île de Man		
	Services de consommation		
755	GVC Holdings	15 134	0,10
		15 134	0,10
	Italie		
	Biens de consommation		
2 424	Davide Campari-Milano	31 161	0,21
507	Monclear	32 458	0,23
		63 619	0,44
	Financier		
1 281	Assicurazioni Generali	23 865	0,16
1 134	Finecobank Banca Fineco	17 503	0,12
31 377	Intesa Sanpaolo	71 351	0,49
3 678	Mediobanca	37 184	0,25
1 887	Unicredit	25 558	0,18
		175 461	1,20

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Italie (suite)		
	Santé		
48	Diasorin	8 038	0,06
477	Recordati	26 951	0,18
		34 989	0,24
	Services publics		
4 056	Enel	28 579	0,20
29 627	Terna Rete Elettrica Nazionale	210 766	1,44
		239 345	1,64
	Luxembourg		
	Services de consommation		
216	Eurofins Scientific	23 501	0,16
		23 501	0,16
	Pays-Bas		
	Matières premières		
715	Akzo Nobel	68 998	0,48
90	Koninklijke DSM	17 820	0,12
		86 818	0,60
	Biens de consommation		
3 133	Koninklijke Philips Electronics	102 652	0,70
		102 652	0,70
	Services de consommation		
228	Just Eat Takeaway	11 051	0,08
1 086	Universal Music Group	26 911	0,18
		37 962	0,26
	Financier		
4 735	Aegon	20 801	0,14
3 483	ING Groep	42 639	0,29
1 101	Groupe NN	52 419	0,36
1 281	Prosus	94 192	0,65
		210 051	1,44
	Santé		
348	Qiagen	17 049	0,12
		17 049	0,12
	Industriel		
899	Airbus Group	101 011	0,69
		101 011	0,69

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Technologie		
21	Adyen	48 542	0,33
625	ASML Holdings	441 687	3,03
		490 229	3,36
	Norvège		
	Biens de consommation		
1 224	Marine Harvest	25 473	0,17
		25 473	0,17
	Services de consommation		
1 209	Schibsted	35 806	0,25
		35 806	0,25
	Financier		
5 614	DNB Bank	113 085	0,77
876	Gjensidige Forsikring	18 694	0,13
		131 779	0,90
	Industriel		
720	Orkla	6 344	0,04
		6 344	0,04
	Technologie		
284	Adevinta ASA	3 322	0,02
		3 322	0,02
	Portugal		
	Services publics		
14 081	EDP - Energias de Portugal	68 039	0,47
		68 039	0,47
	Espagne		
	Services de consommation		
2 844	Industria De Diseno Textil	81 139	0,56
		81 139	0,56
	Financier		
2 586	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	13 577	0,09
10 818	Banco Santander	31 811	0,22
		45 388	0,31
	Santé		
219	Grifols	3 696	0,03
		3 696	0,03

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Espagne (suite)		
	Industriel		
1 254	ACS Actividades de Construccion y Servicios	29 557	0,20
183	Aena	25 400	0,17
711	Amadeus IT Holding	42 404	0,30
1 175	Ferrovial	32 383	0,22
		129 744	0,89
	Pétrole & gaz		
3 607	Gamesa	75 999	0,52
		75 999	0,52
	Services publics		
2 806	EDP Renovaveis	61 451	0,42
10 887	Red Electrica	207 125	1,42
		268 576	1,84
	Suède		
	Matières premières		
528	Boliden	17 949	0,12
1 701	Svenska Cellulosa	26 557	0,19
		44 506	0,31
	Services de consommation		
165	Evolution Gaming Group	20 612	0,14
1 827	Hennes & Mauritz	31 600	0,22
		52 212	0,36
	Financier		
363	EQT	17 381	0,12
68	Fastighets	4 305	0,03
61	Industivarden	1 709	0,01
315	Industrivarden	8 692	0,06
2 226	Investor	49 239	0,34
600	Kinnevik	18 808	0,13
27	Lundbergs	1 332	0,01
4 047	Skandinaviska Enskilda Banken	49 467	0,34
3 674	Svenska Handelsbanken	34 920	0,24
358	Swedbank	6 332	0,04
		192 185	1,32
	Santé		
1 206	Atlas Copco	71 174	0,49
		71 174	0,49

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suède (suite)		
	Industriel		
2 184	Epiroc	47 427	0,32
4 056	Hexagon	56 589	0,39
7 293	Nibe Industrier AB	96 864	0,66
1 473	Sandvik	36 138	0,25
3 816	Skanska	86 801	0,60
1 314	Volvo	26 756	0,18
		350 575	2,40
	Technologie		
7 516	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	72 846	0,50
		72 846	0,50
	Télécommunications		
480	Tele2	6 019	0,04
6 617	TeliaSonera	22 754	0,16
		28 773	0,20
	Suisse		
	Matières premières		
1 698	Clariant	31 136	0,21
35	Givaudan	161 867	1,12
252	Sika	92 467	0,63
		285 470	1,96
	Biens de consommation		
1 151	Cie Financiere Richemont	152 128	1,04
4	Lindt & Spruengli	48 757	0,33
3 917	Nestle	481 762	3,31
27	Swatch Group	7 270	0,05
		689 917	4,73
	Financier		
162	Baloise Holding	23 311	0,16
5 888	Credit Suisse Group	50 415	0,35
615	Julius Baer Group	36 313	0,25
37	Partners Group Holding	54 010	0,37
108	Swiss Life Holding	58 265	0,40
405	Swiss Prime Site	35 041	0,24
612	Swiss Re	53 311	0,37
2 283	UBS	36 179	0,25
302	Zurich Financial Services	116 701	0,79
		463 546	3,18

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Suisse (suite)		
	Santé		
822	Alcon	64 052	0,44
92	Lonza Group	67 622	0,46
1 581	Novartis	122 493	0,84
1 073	Roche Holding	392 579	2,70
123	Sonova Holding	42 474	0,29
32	Straumann Holdings	59 821	0,41
		749 041	5,14
	Industriel		
7 053	ABB	237 560	1,63
30	Geberit	21 576	0,15
15	Kuehne + Nagel International	4 262	0,03
		263 398	1,81
	Technologie		
255	Logitech	18 920	0,13
1 077	STMicroelectronics	46 709	0,32
45	Temenos	5 474	0,04
		71 103	0,49
	Télécommunications		
218	Swisscom	108 268	0,74
		108 268	0,74
	Royaume-Uni		
	Matières premières		
360	Antofagasta	5 739	0,04
318	Croda International	38 330	0,26
1 485	Rio Tinto	86 524	0,60
		130 593	0,90
	Biens de consommation		
3 026	Barratt Developments	26 959	0,18
546	Burberry Group	11 819	0,08
189	Coca-Cola European Partners	9 295	0,06
3 418	Diageo	164 304	1,14
6 645	JD Sports Fashion	17 238	0,12
855	Persimmon	29 084	0,20
855	RECKITT BENCKISER GROUP	64 583	0,44
10 599	Taylor Wimpey	22 155	0,15
3 145	Unilever	147 791	1,01
		493 228	3,38

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Services de consommation		
2 457	Compass Group	48 315	0,33
3 510	Informa	21 597	0,15
303	Intercontl Hotels	17 254	0,12
6 204	Kingfisher	24 998	0,17
489	Next	47 467	0,33
666	Ocado Group	13 310	0,09
1 683	Pearson	12 292	0,08
1 788	Relx	51 152	0,35
607	Whitbread	21 653	0,15
		258 038	1,77
	Financier		
7 345	3i Group	126 761	0,87
336	Admiral Group	12 634	0,09
11 309	Aviva	55 279	0,38
31 962	Barclays	71 187	0,49
3 049	British Land	19 283	0,13
609	Hargreaves Lansdown	9 828	0,07
24 728	HSBC Holdings	132 136	0,90
1 530	Land Securities Group	14 148	0,10
224 203	Lloyds Banking Group	127 643	0,87
441	London Stock Exchange Group	36 400	0,25
6 618	M and G Prudential	15 725	0,11
4 029	Prudential	61 159	0,42
8 928	Royal Bank of Scotland	24 000	0,16
354	Schroders	15 010	0,10
6 476	Segro	110 800	0,76
8 491	Standard Life Aberdeen	24 362	0,17
		856 355	5,87
	Santé		
2 233	AstraZeneca	230 799	1,59
8 450	GlaxoSmithKline	161 693	1,11
300	Hikma Pharmaceuticals	7 929	0,05
1 812	Smith & Nephew	27 916	0,19
		428 337	2,94

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Royaume-Uni (suite)		
	Industriel		
1 080	Ashtead Group	76 433	0,52
518	Berkeley Group Holdings	29 460	0,20
921	Bunzl	31 647	0,22
803	Ferguson	125 337	0,86
1 050	Halma	40 019	0,27
2 446	Melrose Industries	4 658	0,03
17 165	Rolls Royce Holdings	25 122	0,17
1 389	Smiths Group	26 131	0,18
60	Spirax Sarco Engineering	11 470	0,08
		370 277	2,53
	Technologie		
969	Auto Trader Group	8 540	0,06
36	Aveva Group	1 460	0,01
		10 000	0,07
	Télécommunications		
15 669	Vodafone Group	20 950	0,14
		20 950	0,14
	Services publics		
5 644	United Utilities Group	73 205	0,50
		73 205	0,50
	Total des actions*	14 467 600	99,21
	Contrats à terme standardisés**		
4	EUX MSCI Europe Future Mar 22	4 188	0,03
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 118 280 EUR)	4 188	0,03
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 471 788	99,24
	Liquidités et autres actifs nets	110 523	0,76
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	14 582 311	100,00

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	14 467 600	99,20
** Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	4 188	0,03
Autres actifs	112 511	0,77
Total des actifs	14 584 299	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) et contrats à terme standardisés détenus par le compartiment au 31 décembre 2021 ont été classés en Niveau 1. Les investissements détenus dans Lindt & Spruengli ont été classés en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021
Actions	
France	17,47
Allemagne	11,51
Pays-Bas	7,17
Suède	5,58
Suisse	18,05
Royaume-Uni	18,10
Autre	21,33
	99,21

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions		
	Matières premières		
378	Kansai Paint	8 206	0,08
2 206	Nippon Paint	24 023	0,25
408	Nissan Chemical Industries	23 668	0,24
196	Nitto Denko	15 131	0,15
670	Shin-Etsu Chemical	115 899	1,19
		186 927	1,91
	Biens de consommation		
732	Asahi Group Holdings	28 440	0,29
508	Bandai Namco Holdings	39 677	0,40
1 702	Daiwa House Industry	48 893	0,50
892	Denso	73 812	0,75
174	Iida Group Holdings	4 043	0,04
476	Kikkoman	39 972	0,41
1 480	Kirin Holdings	23 738	0,24
1 164	Koito Manufacturing	61 558	0,63
324	Konami	15 531	0,16
552	Makita	23 407	0,24
304	Nintendo	141 632	1,45
714	Pola Orbis Holdings	11 886	0,12
164	Rinnai	14 783	0,15
3 724	Sekisui House	79 845	0,81
166	Shimano	44 197	0,45
1 108	Shiseido	61 714	0,63
3 366	Sony	423 107	4,32
23 640	Toyota Motor	432 235	4,41
1 480	Unicharm	64 248	0,66
146	Yakult Honsha	7 607	0,08
1 096	Yamaha	53 965	0,55
		1 694 290	17,29
	Services de consommation		
1 312	Central Japan Railway	174 831	1,78
3 538	East Japan Railway	217 309	2,21
245	Fast Retailing	138 951	1,42
1 053	Kakaku	28 073	0,29
542	Keio	23 863	0,24
4 114	Keisei Electric Railway	111 107	1,13

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Services de consommation (suite)		
396	Kobe Bussan	15 320	0,16
604	McDonald's Holdings	26 698	0,27
254	Nitori Holdings	37 994	0,39
5 910	Odakyu Electric Railway	109 624	1,12
542	Oriental Land	91 286	0,93
1 174	Pan Pacific International Holdings	16 179	0,17
3 132	Rakuten	31 387	0,32
2 017	So-Net	101 467	1,04
92	Square Enix Holdings	4 714	0,05
182	Start Today	5 674	0,06
488	Toho	20 871	0,21
122	Tsuruha Holdings	11 696	0,12
		1 167 044	11,91
	Financier		
2 505	Dai-ichi Life Insurance	50 587	0,52
22	Daiwa House Residential Investment	66 580	0,68
6 724	Daiwa Securities Group	37 878	0,39
3 990	Japan Exchange Group	87 246	0,89
952	Japan Post Bank	8 722	0,09
28	Japan Real Estate Investment	158 777	1,61
40	Japan Retail Fund Investment	34 423	0,35
3 870	Mitsubishi Estate	53 586	0,55
2 235	Mitsui Fudosan	44 223	0,45
3 236	Nihon M&A Center	79 274	0,81
6	Nippon Building Fund	34 909	0,36
28	Nippon Prologis REIT	98 962	1,01
1 050	NKSJ Holdings	44 305	0,45
28	Nomura Real Estate Master Fund	39 342	0,40
1	Orix Jreit	1 561	0,02
1 372	SBI Holdings	37 352	0,38
2 658	Shizuoka Bank	18 973	0,19
2 088	T&D Holdings	26 690	0,27
2 078	Tokio Marine Holdings	115 345	1,18
		1 038 735	10,60

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Santé		
2 088	Asahi Intecc	44 804	0,46
6 624	Astellas Pharma	107 596	1,10
2 946	Chugai Pharmaceutical	95 552	0,97
6 378	Daiichi Sankyo	162 005	1,65
724	Eisai	41 062	0,42
164	Kobayashi Pharmaceutical	12 875	0,13
966	Kyowa Hakko Kirin	26 299	0,27
264	Nippon Shinyaku	18 363	0,19
3 202	Olympus	73 672	0,75
2 000	ONO Pharmaceutical	49 603	0,51
1 070	Otsuka Holdings	38 738	0,40
1 666	Santen Pharmaceutical	20 356	0,21
836	Shionogi	58 986	0,60
510	Sysmex	68 868	0,70
420	Taisho Pharmaceutical Holdings	19 294	0,20
4 224	Terumo	178 270	1,81
		1 016 343	10,37
	Industriel		
4 682	Azbil	213 049	2,17
252	Daifuku	20 571	0,21
82	Daikin Industries	18 578	0,19
134	Disco	40 902	0,42
868	Fanuc	183 768	1,87
334	GMO Payment Gateway	41 621	0,42
3 557	Hamamatsu Photonics	226 724	2,31
250	Hirose Electric	41 987	0,43
136	Hoshizaki Electric	10 216	0,10
986	Hoya	146 502	1,49
682	Keyence	428 075	4,38
3 880	Kurita Water Industries	183 968	1,88
1 082	Kyocera	67 529	0,69
688	Misumi	28 200	0,29
388	Miura	13 343	0,14
830	Monotaro	14 942	0,15
1 650	Murata Manufacturing	131 206	1,34
2 286	NGK Insulators	38 591	0,39

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Industrie (suite)		
1 364	Nidec	160 143	1,63
644	Omron	64 090	0,65
3 802	Recruit Holdings	230 190	2,36
552	Secom	38 281	0,39
890	Shimadzu	37 523	0,38
216	SMC	145 538	1,48
184	Sohgo Security Services	7 302	0,07
564	Taisei	17 118	0,17
8 616	Tokyu	114 326	1,17
90	Toto	4 134	0,04
4 840	Yaskawa Electric	237 051	2,43
2 234	Yokogawa Electric	40 235	0,41
		2 945 703	30,05
	Technologie		
580	Advantest	54 900	0,56
2 832	Canon	68 885	0,70
650	Capcom	15 285	0,16
1 086	Cyber Agent	18 050	0,18
968	FUJIFILM Holdings	71 670	0,73
494	Fujitsu	84 639	0,86
1 828	Itochu Techno-Solutions	58 735	0,60
750	Lasertec	229 842	2,35
949	Mercari	48 293	0,49
948	NEC	43 714	0,45
2 006	Nexon Company	38 742	0,40
548	Nomura Research Institute	23 485	0,24
2 086	NTT Data	44 671	0,46
534	Obic	100 164	1,02
1 580	Oracle Japan	119 918	1,22
240	Otsuka	11 442	0,12
2 138	Renesas Electronics	26 420	0,27
369	Rohm	33 550	0,34
844	Seiko Epson	15 179	0,15
1 046	TIS	31 111	0,32
421	Tokyo Electron	242 316	2,47
480	Trend Micro	26 635	0,27
7 818	Z Holdings	45 311	0,46
		1 452 957	14,82

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Actions (suite)		
	Télécommunications		
324	Hikari Tsushin	49 829	0,51
8 418	Softbank	228 799	2,33
		278 628	2,84
	Total des actions*	9 780 627	99,79
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 780 627	99,79
	Liquidités et autres actifs nets	20 420	0,21
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	9 801 047	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	9 780 627	99,76
Autres actifs	23 249	0,24
Total des actifs	9 803 876	100,00

Toutes les positions en actions (à l'exception des investissements de Niveau 2 tels que mentionnés ci-dessous) détenues par le compartiment au 31 décembre 2021 ont été classées en Niveau 1. Les investissements détenus dans Daiwa House Residential Investment, Japan Real Estate Investment, Nippon Building Fund, Nippon Prologis REIT, Nomura Real Estate Master Fund et Orix Jreit ont été classées en Niveau 2 au 31 décembre 2021. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Risque de concentration par pays	% de la Valeur liquidative 31 décembre 2021
Actions	
Japon	99,79
	99,79

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021.

* Tout pays dont la participation est inférieure à 5 % est cumulé dans « Autres ».

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Titres à revenu fixe		
	Euro		
100 000	Abb Finance Bv 0,75 % 16/05/2024	101 623	0,29
100 000	AbbVie 2,125 % 17/11/2028	110 004	0,32
200 000	Abertis Infraestructuras SA 1,25 % 07/02/2028	204 007	0,59
100 000	ABN AMRO Bank 0,6 % 15/01/2027	100 985	0,29
100 000	ABN AMRO Bank 1,25 % 28/05/2025	103 598	0,30
100 000	Adecco International Financial 0,125 % 21/09/2028	97 145	0,28
100 000	Adidas AG 0 % 09/09/2024	100 263	0,29
100 000	Akzo Nobel NV 1,625 % 14/04/2030	107 880	0,31
100 000	Allianz Finance II BV 0 % 14/01/2025	100 288	0,29
100 000	Allianz Finance II BV 0,5 % 14/01/2031	100 355	0,29
100 000	Alstom SA 0 % 11/01/2029	96 349	0,28
100 000	Altarea 2,25 % 05/07/2024	104 283	0,30
100 000	Amadeus IT Group SA 1,875 % 24/09/2028	106 152	0,31
110 000	American Tower 0,95 % 05/10/2030	108 523	0,31
200 000	Apple 0 % 15/11/2025	200 299	0,58
200 000	APRR SA 0,125 % 18/01/2029	196 841	0,57
100 000	Aroundtown SA 1,625 % (Perpetuity)	95 546	0,28
100 000	ASML Holding 0,625 % 07/05/2029	102 094	0,29
100 000	ASR Nederland NV 5,125 29/09/2045	115 760	0,33
200 000	Assicurazioni Generali 4,125 % 04/05/2026	228 938	0,66
100 000	AstraZeneca 0,375 % 03/06/2029	99 686	0,29
200 000	ATT 1,6 % 19/05/2028	211 392	0,61
100 000	Auchan Holding SA 2,875 % 29/01/2026	108 107	0,31
200 000	Autoroutes Du Sud De La France 2,875 % 18/01/2023	206 650	0,60
150 000	Aviva 0,625 % 27/10/2023	152 269	0,44
190 000	Axa Sa 3,375 % 06/07/2047	212 720	0,61
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1 % 16/01/2030	199 777	0,58
200 000	Banco Santander SA 0,5 % 24/03/2027	199 500	0,58
100 000	Banco Santander SA 0,625 % 24/06/2029	98 934	0,29
130 000	Bank of America 0,694 % 22/03/2031	128 061	0,37
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel 0,75 % 08/06/2026	306 172	0,88
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel 1,25 % 26/05/2027	313 860	0,91
200 000	Barclays 3,375 % 02/04/2025	214 488	0,62
200 000	BASF SE 0,25 % 05/06/2027	201 562	0,58
100 000	Becton Dickinson Euro Finance 0,334 % 13/08/2028	98 279	0,28
100 000	Belfius Bank SA 0 % 28/08/2026	98 676	0,28
100 000	Bertelsmann SE Co KGaA 1,5 % 15/05/2030	106 453	0,31

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Euro (suite)		
300 000	BMW Finance 0 % 14/04/2023	301 130	0,87
100 000	BMW Finance 0,2 % 11/01/2033	95 498	0,28
140 000	BMW Finance 0,375 % 14/01/2027	141 840	0,41
200 000	BNP Paribas SA 0,625 % 03/12/2032	192 432	0,56
400 000	BNP Paribas SA 1,125 % 15/01/2023	406 325	1,17
100 000	BNP Paribas SA 2,125 % 23/01/2027	106 639	0,31
100 000	Bouygues SA 1,125 % 24/07/2028	104 370	0,30
200 000	BPCE SA 0,5 % 15/09/2027	199 224	0,57
200 000	BPCE SA 0,625 % 28/04/2025	203 206	0,59
150 000	British Telecommunications 2,125 % 26/09/2028	160 003	0,46
120 000	Cadent Finance 0,625 % 19/03/2030	117 844	0,34
400 000	CaixaBank SA 0,625 % 01/10/2024	404 739	1,17
100 000	Capgemini SE 0,625 % 23/06/2025	101 769	0,29
100 000	Capgemini SE 2,375 % 15/04/2032	114 503	0,33
100 000	Carrefour SA 2,625 % 15/12/2027	111 789	0,32
100 000	Cie de Saint Gobain 1,75 % 03/04/2023	102 298	0,30
100 000	Cie de Saint Gobain 2,375 % 04/10/2027	111 247	0,32
100 000	Cie Generale des Michelin 1,75 % 03/09/2030	111 070	0,32
200 000	Citigroup 1,25 % 06/07/2026	206 659	0,60
100 000	CNP Assurances 1,875 % 12/10/2053	98 993	0,29
210 000	CocaCola European Partners 0,7 % 12/09/2031	207 031	0,60
100 000	CocaCola HBC Finance BV 1 % 14/05/2027	102 453	0,30
100 000	Commerzbank AG 0,625 % 28/08/2024	101 373	0,29
100 000	Commerzbank AG 0,875 % 22/01/2027	100 598	0,29
100 000	Compass Group International 0,625 % 03/07/2024	101 418	0,29
100 000	Covestro AG 0,875 % 03/02/2026	102 051	0,29
400 000	Credit Agricole SA 1,875 % 20/12/2026	429 722	1,24
100 000	Credit Agricole SA 2 % 25/03/2029	106 285	0,31
200 000	Credit Mutuel Arkea SA 1,625 % 15/04/2026	210 593	0,61
100 000	Credit Suisse Group 0,625 % 18/01/2033	93 129	0,27
200 000	Credit Suisse Group 1,25 % 17/07/2025	204 431	0,59
100 000	Danone SA 0 % 01/12/2025	99 895	0,29
200 000	Danone SA 1,75 % (Perpetuity)	203 039	0,59
100 000	Danske Bank AS 0,5 % 27/08/2025	100 708	0,29

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Euro (suite)		
300 000	Deutsche Bank AG 0,75 % 17/02/2027	299 584	0,86
100 000	Deutsche Boerse AG 1,25 % 16/06/2047	101 972	0,29
150 000	Deutsche Post AG 1 % 20/05/2032	158 388	0,46
100 000	Deutsche Telekom AG 0,5 % 05/07/2027	101 728	0,29
50 000	Deutsche Telekom AG 2,25 % 29/03/2039	58 317	0,17
100 000	Deutsche Telekom International Finance 0,625 % 13/12/2024	101 828	0,29
200 000	DH Europe Finance II Sarl 0,2 % 18/03/2026	199 824	0,58
100 000	DNB Bank ASA 0,05 % 14/11/2023	100 454	0,29
100 000	East Japan Railway 0,773 % 15/09/2034	99 012	0,29
100 000	Eaton Capital Unlimited 0,128 % 08/03/2026	99 517	0,29
100 000	Edenred 1,875 % 06/03/2026	106 498	0,31
100 000	Eli Lilly 1,125 % 14/09/2051	95 714	0,28
100 000	Elia Transmission Belgium SA 0,875 % 28/04/2030	101 966	0,29
100 000	Enagas Financiaciones SA 1,375 % 05/05/2028	107 079	0,31
100 000	Erste Group Bank AG 0,1 % 16/11/2028	97 621	0,28
100 000	EssilorLuxottica SA 0,5 % 05/06/2028	101 539	0,29
200 000	EssilorLuxottica SA 0,25 % 05/01/2024	201 923	0,58
100 000	Essity AB 0,5 % 03/02/2030	98 861	0,29
100 000	Eurogrid GmbH 0,741 % 21/04/2033	98 505	0,28
100 000	Eutelsat SA 2,25 % 13/07/2027	104 141	0,30
100 000	Evonik Industries AG 0,625 % 18/09/2025	101 496	0,29
100 000	Ferrovial Emisiones SA 1,375 % 31/03/2025	103 964	0,30
100 000	Fiat Chrysler Automobiles 3,875 % 05/01/2026	112 629	0,33
190 000	Fidelity National Info Services 0,75 % 21/05/2023	192 087	0,55
150 000	Fresenius SE Co KGaA 1,875 % 15/02/2025	157 454	0,45
100 000	Gecina SA 1 % 30/01/2029	103 919	0,30
100 000	GlaxoSmithKline Capital 1,25 % 21/05/2026	104 940	0,30
200 000	Goldman Sachs Group 0,01 % 30/04/2024	200 239	0,58
200 000	Goldman Sachs Group 1 % 18/03/2033	196 709	0,57
100 000	Grand City Properties SA 0,125 % 11/01/2028	95 877	0,28
100 000	Groupama SA 6 % 23/01/2027	122 854	0,35
100 000	Hannover Rueck SE 1,375 % 30/06/2042	98 209	0,28
100 000	Heathrow Funding 1,5 % 12/10/2027	103 624	0,30
100 000	Holding dInfrastructures de Trans 2,5 % 04/05/2027	109 165	0,32
300 000	HSBC France SA 0,25 % 17/05/2024	302 162	0,87
100 000	ICADE 0,625 % 18/01/2031	95 696	0,28
100 000	Illinois Tool Works 0,625 % 05/12/2027	101 287	0,29

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Euro (suite)		
100 000	Informa 2,125 % 06/10/2025	104 817	0,30
300 000	ING Groep 2 % 20/09/2028	327 915	0,95
100 000	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1,625 % 28/11/2025	104 740	0,30
100 000	International Flavors And Fragrances 1,75 % 14/03/2024	103 318	0,30
200 000	Intesa Sanpaolo SpA 2,125 % 26/05/2025	211 763	0,61
100 000	Investor AB 4,5 % 12/05/2023	106 560	0,31
180 000	Italgas SpA 0,875 % 24/04/2030	181 987	0,53
100 000	Italgas SpA 1,125 % 14/03/2024	102 554	0,30
140 000	JDE Peets 0,5 % 16/01/2029	136 329	0,39
100 000	John Deere Cash Management SA 2,2 % 02/04/2032	115 614	0,33
100 000	Johnson Controls International 0,375 % 15/09/2027	99 059	0,29
100 000	JPMorgan Chase & Co 0,597 % 17/02/2033	96 462	0,28
200 000	JPMorgan Chase & Co 0,625 % 25/01/2024	203 195	0,59
200 000	KBC Group 0,125 % 10/09/2026	198 579	0,57
100 000	Kering SA 0,25 % 13/05/2023	100 639	0,29
100 000	Kerry Group Financial Services 0,625 % 20/09/2029	99 982	0,29
100 000	Klepierre SA 0,625 % 01/07/2030	97 986	0,28
100 000	Kojamo Oyj 1,875 % 27/05/2027	105 332	0,30
100 000	Koninklijke Ahold Delhaize 0,25 % 26/06/2025	100 666	0,29
100 000	Koninklijke KPN 0,875 % 15/11/2033	96 877	0,28
100 000	LeasePlan 0,25 % 23/02/2026	99 253	0,29
100 000	LEG Immobilien SE 0,75 % 30/06/2031	97 763	0,28
100 000	Legrand SA 1 % 06/03/2026	103 411	0,30
200 000	Lloyds Banking Group 0,625 % 15/01/2024	201 526	0,58
100 000	Mapfre SA 4,125 % 07/09/2048	114 190	0,33
100 000	McDonald’s 0,625 % 29/01/2024	101 554	0,29
100 000	Mediobanca Banca di Credito Fina 0,75 % 15/07/2027	99 401	0,29
150 000	Medtronic Global Holdings SCA 0 % 15/03/2023	150 534	0,43
100 000	Merck & Co 1,375 % 02/11/2036	107 072	0,31
200 000	Merck KGaA 1,625 % 09/09/2080	204 415	0,59
100 000	Microsoft 2,625 % 02/05/2033	122 810	0,35
100 000	Mizuho Financial Group 0,843 % 12/04/2033	98 869	0,29
100 000	MMS USA Financing 0,625 % 13/06/2025	101 085	0,29
100 000	Molnlycke Holding AB 1,875 % 28/02/2025	105 013	0,30
100 000	Mondelez International 1,625 % 08/03/2027	106 325	0,31
200 000	Morgan Stanley 0,637 % 26/07/2024	202 311	0,58

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Euro (suite)		
100 000	Morgan Stanley 1,102 % 29/04/2033	100 015	0,29
100 000	Motability Operations Group 0,125 % 20/07/2028	97 864	0,28
100 000	Muenchener Rueckversicherung 3,25 % 26/05/2049	113 042	0,33
300 000	National Grid 0,25 % 01/09/2028	294 411	0,85
200 000	NatWest Markets 1 % 28/05/2024	204 843	0,59
200 000	Nestle Finance International 0,75 % 16/05/2023	202 346	0,58
100 000	Nestle Finance International 0,875 % 14/06/2041	97 669	0,28
100 000	Nestle Finance International 1,5 % 01/04/2030	109 112	0,31
100 000	Nn Group 1,625 % 01/06/2027	106 535	0,31
200 000	Nordea Bank Abp 1 % 27/06/2029	203 063	0,59
180 000	Novartis Finance SA 1,375 % 14/08/2030	193 788	0,56
100 000	Nykredit Realkredit AS 0,125 % 10/07/2024	100 084	0,29
100 000	OP Corporate Bank 0,1 % 16/11/2027	98 554	0,29
100 000	OP Corporate Bank 0,5 % 12/08/2025	101 506	0,29
100 000	Orange SA 0 % 29/06/2026	99 228	0,29
100 000	Orange SA 1,125 % 15/07/2024	102 820	0,30
100 000	Orange SA 1,375 % 16/01/2030	107 137	0,31
200 000	Orange SA 1,375 % (Perpetuity)	196 732	0,57
180 000	Orange SA 5 % (Perpetuity)	211 082	0,61
100 000	Pepsi 0,5 % 06/05/2028	101 035	0,29
100 000	Pepsi 0,75 % 14/10/2033	99 518	0,29
150 000	Procter & Gamble 1,25 % 25/10/2029	159 467	0,46
150 000	Prologis Euro Finance 1,875 % 05/01/2029	162 039	0,47
100 000	Prosus 1,985 % 13/07/2033	97 543	0,28
100 000	Rabobank Nederland 1,375 % 03/02/2027	106 277	0,31
200 000	Rabobank Nederland 3,875 % 25/07/2023	212 706	0,61
100 000	Raiffeisen Bank International AG 0,25 % 22/01/2025	100 347	0,29
120 000	RCI Banque SA 1,625 % 26/05/2026	124 450	0,36
200 000	Red Electrica SA 0,875 % 14/04/2025	205 576	0,59
200 000	RELX Finance BV 0 % 18/03/2024	200 349	0,58
100 000	Ren Finance BV 1,75 % 01/06/2023	102 417	0,30
200 000	Richemont International Holding 1,125 % 26/05/2032	208 285	0,60
100 000	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1,75 % 14/01/2025	103 270	0,30
200 000	Sanofi 1,375 % 21/03/2030	216 280	0,62
200 000	Sanofi 1,5 % 01/04/2030	217 986	0,63
100 000	Scentre Group 3,25 % 11/09/2023	105 535	0,31
100 000	Schneider Electric SE 0 % 12/06/2023	100 403	0,29

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Euro (suite)		
100 000	Schneider Electric SE 0,25 % 11/03/2029	99 682	0,29
100 000	SGS Nederland Holding BV 0,125 % 21/04/2027	99 190	0,29
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij 0,25 % 05/06/2024	101 033	0,29
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij 0,375 % 05/06/2026	101 488	0,29
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij 0,9 % 28/02/2028	104 794	0,30
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij 1,75 % 28/02/2039	115 242	0,33
100 000	Signify 2 % 11/05/2024	104 126	0,30
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 0,05 % 01/07/2024	100 416	0,29
100 000	Sky 1,875 % 24/11/2023	103 790	0,30
100 000	Smurfit Kappa Treasury 0,5 % 22/09/2029	98 235	0,28
130 000	Snam SpA 0 % 12/05/2024	130 057	0,38
200 000	Snam SpA 0 % 15/08/2025	198 710	0,57
100 000	Snam SpA 0,75 % 17/06/2030	100 460	0,29
100 000	Societa Iniz Autostradal 3,375 % 13/02/2024	106 408	0,31
100 000	Societe Generale SA 1,125 % 23/01/2025	102 970	0,30
100 000	Societe Generale SA 1,125 % 30/06/2031	99 734	0,29
200 000	Societe Generale SA 1,75 % 22/03/2029	212 439	0,61
100 000	Sodexo SA 0,75 % 27/04/2025	102 159	0,29
100 000	Stora Enso OYJ 2,5 % 07/06/2027	110 400	0,32
200 000	Suez SA 0 % 09/06/26	198 427	0,57
100 000	Suez SA 0,5 % 14/10/2031	98 241	0,28
100 000	Suez SA 1,25 % 19/05/2028	105 260	0,30
200 000	Svenska Handelsbanken AB 1,25 % 02/03/2028	202 659	0,59
100 000	Swedbank AB 1,5 % 18/09/2028	102 019	0,29
150 000	Takeda Pharmaceutical 3 % 21/11/2030	177 781	0,51
100 000	Telefonica Emisiones SA 0,664 % 03/02/2030	100 431	0,29
100 000	Telefonica Emisiones SA 1,069 % 05/02/2024	102 365	0,30
100 000	Telefonica Emisiones SA 1,957 % 01/07/2039	109 785	0,32
100 000	Telfonica Deutsch Finance 1,75 % 05/07/2025	104 897	0,30
150 000	Telia Co AB 1,375 % 11/05/2081	151 719	0,44
100 000	Terna Rete Elettrica Nazionale 0,125 % 25/07/2025	99 932	0,29
230 000	Terna SPA 0,375 % 23/06/2029	226 910	0,65
100 000	The Coca Cola 0,4 % 06/05/2030	98 660	0,28
100 000	The Coca Cola 0,95 % 06/05/2036	98 809	0,29
150 000	The Coca Cola 1,125 % 09/03/2027	156 857	0,45
100 000	Thermo Fisher Scientific 0,5 % 01/03/2028	100 305	0,29
100 000	Thermo Fisher Scientific Finance 1,625 % 18/10/2041	101 822	0,29
100 000	Toyota Motor Finance Netherlands 0 % 27/10/2025	99 343	0,29

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Euro (suite)		
100 000	Transurban Finance 3 % 08/04/2030	115 690	0,33
100 000	Tyco Electronics Group SA 0 % 14/02/2025	99 860	0,29
200 000	UBS Group AG 0,25 % 24/02/2028	196 834	0,57
200 000	UBS Group Funding Switzerland 1,25 % 17/04/25	205 326	0,59
100 000	Unibail Rodamco Westfield SE 1,75 % 01/07/2049	93 777	0,27
200 000	Unibail Rodamco Westfield SE 2,5 % 26/02/2024	210 783	0,61
260 000	UniCredit SpA 2,2 % 22/07/2027	274 453	0,79
100 000	Unilever 0,5 % 12/08/2023	101 213	0,29
200 000	Unilever 1,125 % 12/02/2027	210 112	0,61
100 000	UPMKymmene Oyj 0,125 % 19/11/2028	97 524	0,28
100 000	US Bancorp 0,85 % 07/06/2024	102 090	0,29
250 000	Verizon Communications 0,875 % 08/04/2027	256 687	0,74
240 000	Verizon Communications 1,3 % 18/05/2033	245 576	0,71
100 000	VF 0,25 % 25/02/2028	98 014	0,28
200 000	Vinci SA 0,5 % 09/01/2032	198 099	0,57
100 000	Vivendi SA 0,875 % 18/09/2024	101 927	0,29
150 000	Vodafone Group 1,125 % 20/11/2025	155 516	0,45
150 000	Vodafone Group 1,625 % 24/11/2030	160 377	0,46
200 000	Vonovia Finance 1 % 09/07/2030	201 738	0,58
200 000	Vonovia SE 0 % 01/12/2025	197 789	0,57
100 000	Wendel SE 1 % 01/06/2031	99 814	0,29
200 000	Westpac Securities NZ London 0,1 % 13/07/2027	195 621	0,57
100 000	Wintershall Dea Finance BV 1,332 % 25/09/2028	102 000	0,29
100 000	Wolters Kluwer 0,75 % 03/07/2030	100 353	0,29
100 000	WPP Finance SA 2,375 % 19/05/2027	110 367	0,32
	Total du revenu fixe*	34 360 920	99,17
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	34 360 920	99,17

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur EUR	% de la Valeur liquidative
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés		
1	EUX Euro-Bobl Future Mar 22	(10)	(0,00)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 133 240 EUR)	(10)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(10)	(0,00)
	Liquidités et autres actifs nets	286 751	0,83
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	34 647 661	100,00

Analyse du total des actifs	Juste valeur EUR	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	34 360 920	99,16
Autres actifs	292 075	0,84
Total des actifs	34 652 995	100,00

Toutes les positions en titres à revenu fixe détenues par le compartiment au 31 décembre 2021 ont été classées en Niveau 1 et Niveau 2. Les contrats à terme standardisés ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre.

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Titres à revenu fixe		
	Dollar américain		
100 000	Abbott Laboratories 4,75 % 30/11/2036	127 937	0,26
100 000	AbbVie 3,75 % 14/11/2023	104 763	0,21
150 000	AbbVie 4,5 % 14/05/2035	179 596	0,36
150 000	AbbVie 4,7 % 14/05/2045	185 931	0,38
130 000	ACE Ina Holdings 3,15 % 15/03/2025	137 482	0,28
80 000	Activision Blizzard 1,35 % 15/09/2030	73 989	0,15
100 000	Adobe 2,3 % 01/02/2030	102 327	0,21
230 000	AerCap Ireland Capital 2,45 % 29/10/2026	231 792	0,47
80 000	Aetna 3,875 % 15/08/2047	89 616	0,18
100 000	Air Lease 2,1 % 01/09/2028	96 729	0,20
100 000	Alexandria Real Estate Equities 4 % 01/02/2050	116 997	0,24
120 000	Allstate 1,45 % 15/12/2030	113 698	0,23
100 000	Ally Financial 5,8 % 01/05/2025	112 889	0,23
120 000	Amazon.com 0,45 % 12/05/2024	118 834	0,24
100 000	Amazon.com 1 % 12/05/2026	98 996	0,20
100 000	Amazon.com 3,25 % 12/05/2061	108 235	0,22
150 000	Amazon.com 3,875 % 22/08/2037	176 628	0,36
150 000	American Express 3 % 30/10/2024	157 243	0,32
100 000	American International Group 4,75 % 01/04/2048	128 555	0,26
100 000	American Tower 3,1 % 15/06/2050	97 458	0,20
200 000	American Tower 3,375 % 15/05/2024	209 065	0,42
120 000	American Water Capital 3,45 % 01/06/2029	129 657	0,26
150 000	American Water Capital 3,75 % 01/09/2047	168 476	0,34
100 000	Amerisourcebergen 3,45 % 15/12/2027	107 770	0,22
160 000	Amgen 1,9 % 21/02/2025	162 669	0,33
100 000	Amgen 3,15 % 21/02/2040	102 656	0,21
150 000	Amgen 4,663 % 15/06/2051	191 478	0,39
100 000	Analog Devices 2,1 % 01/10/2031	100 288	0,20
100 000	Anthem 2,55 % 15/03/2031	102 411	0,21
100 000	Anthem 4,375 % 01/12/2047	122 920	0,25
250 000	Apple 1,2 % 08/02/2028	242 953	0,49
250 000	Apple 2,4 % 03/05/2023	255 877	0,52
100 000	Apple 2,7 % 05/08/2051	99 519	0,20
220 000	Apple 4,65 % 23/02/2046	289 736	0,59
100 000	Applied Materials 1,75 % 01/06/2030	98 251	0,20
50 000	Aptiv 5,4 % 15/03/2049	66 449	0,13

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
50 000	Archer Daniels Midland Company 4,5 % 15/03/2049	66 005	0,13
70 000	AstraZeneca 3 % 28/05/2051	73 909	0,15
110 000	Astrazeneca 3,375 % 16/11/2025	118 046	0,24
100 000	Astrazeneca Finance 1,75 % 28/05/2028	99 435	0,20
200 000	AT & T 3,4 % 15/05/2025	211 639	0,43
150 000	Atlantic City Electric 2,3 % 15/03/2031	151 118	0,31
150 000	Atmos Energy 4,15 % 15/01/2043	174 256	0,35
160 000	ATT 3,5 % 01/06/2041	165 137	0,33
230 000	ATT 3,5 % 15/09/2053	233 445	0,47
100 000	ATT 3,5 % 01/02/2061	99 049	0,20
100 000	ATT 4,3 % 15/02/2030	112 761	0,23
150 000	Avangrid 3,2 % 15/04/2025	157 842	0,32
100 000	Baker Hughes 4,08 % 15/12/2047	114 370	0,23
150 000	Baltimore Gas And Electric 3,5 % 15/08/2046	164 230	0,33
200 000	Banco Santander SA 1,849 % 25/03/2026	198 963	0,40
100 000	Bank of America 2,087 % 14/06/2029	99 496	0,20
150 000	Bank of America 2,687 % 22/04/2032	152 566	0,31
240 000	Bank of America 3,864 % 23/07/2024	250 124	0,51
200 000	Bank of America 4,083 % 20/03/2051	241 229	0,49
200 000	Bank of America 4,183 % 25/11/2027	218 869	0,44
140 000	Bank of Montreal 3,3 % 05/02/2024	146 416	0,30
120 000	Bank of New York Mellon 2,2 % 16/08/2023	122 628	0,25
100 000	Bank of New York Mellon 3,442 % 07/02/2028	107 984	0,22
150 000	Bank of Nova Scotia 1,3 % 11/06/2025	149 300	0,30
200 000	Barclays 1,007 % 10/12/2024	198 547	0,40
200 000	Barclays 3,564 % 23/09/2035	204 999	0,41
100 000	Baxalta 5,25 % 23/06/2045	133 336	0,27
50 000	Baxter International 1,322 % 29/11/2024	49 966	0,10
100 000	Baxter International 2,272 % 01/12/2028	100 840	0,20
100 000	Becton Dickinson 3,7 % 06/06/2027	109 077	0,22
90 000	Biogen 3,15 % 01/05/2050	87 978	0,18
100 000	BlackRock 3,25 % 30/04/2029	108 980	0,22
100 000	Boston Properties 2,45 % 01/10/2033	97 167	0,20
100 000	Boston Scientific 2,65 % 01/06/2030	102 003	0,21
160 000	Bristol Myers Squibb 2,55 % 13/11/2050	152 429	0,31
180 000	Bristol Myers Squibb 3,2 % 15/06/2026	193 321	0,39
170 000	Bristol Myers Squibb 3,4 % 26/07/2029	186 145	0,38

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
80 000	British Telecom 9,625 % 15/12/2030	117 709	0,24
100 000	Brixmor Operating Partnership 3,65 % 15/06/2024	104 929	0,21
100 000	Broadcom 3,469 % 15/04/2034	104 428	0,21
180 000	Broadcom 4,75 % 15/04/2029	205 240	0,42
80 000	Campbell Soup 4,8 % 15/03/2048	100 328	0,20
100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 3,1 % 02/04/2024	104 348	0,21
60 000	Canadian National Railway 2,45 % 01/05/2050	56 094	0,11
100 000	Canadian Pacific Railway 2,05 % 05/03/2030	98 943	0,20
50 000	Canadian Pacific Railway 3,1 % 02/12/2051	51 306	0,10
100 000	Capital One Financial 3,9 % 29/01/2024	105 373	0,21
100 000	Cardinal Health 3,079 % 15/06/2024	103 692	0,21
100 000	Carlisle Cos 3,75 % 01/12/2027	108 132	0,22
200 000	Carrier Global 2,722 % 15/02/2030	204 554	0,41
100 000	CenterPoint Energy Houston Electric 4,25 % 01/02/2049	124 912	0,25
170 000	Charles Schwab 0,75 % 18/03/2024	169 258	0,34
110 000	Cheniere Corpus Christi Holdings 5,875 % 31/03/2025	122 077	0,25
190 000	Cigna 4,125 % 15/11/2025	208 031	0,42
160 000	Cigna 4,9 % 15/12/2048	207 209	0,42
220 000	Citigroup 0,776 % 30/10/2024	218 619	0,44
240 000	Citigroup 1,122 % 28/01/2027	233 992	0,47
200 000	Citigroup 2,561 % 01/05/2032	201 397	0,41
160 000	Citigroup 4,125 % 25/07/2028	175 982	0,36
100 000	Citigroup 4,65 % 23/07/2048	129 167	0,26
80 000	Citrix Systems 4,5 % 01/12/2027	86 833	0,18
100 000	CNH Industrial Capital 1,95 % 02/07/2023	101 324	0,21
100 000	Comcast 1,5 % 15/02/2031	94 333	0,19
170 000	Comcast 2,987 % 01/11/2063	162 099	0,33
170 000	Comcast 3,7 % 15/04/2024	180 608	0,37
180 000	Comcast 3,75 % 01/04/2040	201 891	0,41
120 000	Conagra Brands 1,375 % 01/11/2027	115 338	0,23
150 000	Consolidated Edison Company of New York 3,6 % 15/06/2061	160 440	0,32
220 000	Consolidated Edison Company of New York 4 % 01/12/2028	246 851	0,50
220 000	Consolidated Edison Companyof New York 4,65 % 01/12/2048	272 832	0,55
250 000	Cooperatieve Rabobank 3,75 % 21/07/2026	269 165	0,54
100 000	Costco Wholesale 1,6 % 20/04/2030	96 998	0,20
250 000	Credit Suisse AG New York 1,25 % 07/08/2026	243 865	0,49
150 000	Crown Castle International 3,15 % 15/07/2023	154 563	0,31
100 000	Crown Castle International 3,25 % 15/01/2051	99 148	0,20

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
100 000	CSX 4,25 % 15/03/2029	113 114	0,23
120 000	CSX 4,3 % 01/03/2048	146 565	0,30
160 000	CVS Health 3,875 % 20/07/2025	172 147	0,35
150 000	CVS Health 4,78 % 25/03/2038	183 299	0,37
200 000	CVS Health 5,05 % 25/03/2048	262 407	0,53
200 000	Deere 3,1 % 15/04/2030	215 716	0,44
100 000	Dell International 3,45 % 15/12/2051	96 491	0,20
160 000	Dell International 6,02 % 15/06/2026	185 474	0,38
150 000	Deutsche Bank AG New York 3,961 % 26/11/2025	158 675	0,32
100 000	DH Europe Finance II S.A.R.L 2,60 % 15/11/2029	103 337	0,21
130 000	Discovery Communications 3,625 % 15/05/2030	139 147	0,28
80 000	DowDuPont 5,419 % 15/11/2048	112 094	0,23
50 000	eBay 1,9 % 11/03/2025	50 601	0,10
40 000	eBay 3,65 % 10/05/2051	43 587	0,09
100 000	Ecolab 4,8 % 24/03/2030	120 132	0,24
100 000	Eli Lilly 3,95 % 15/03/2049	123 364	0,25
80 000	Emerson Electric 1,8 % 15/10/2027	80 248	0,16
100 000	Enbridge 1,6 % 04/10/2026	98 747	0,20
100 000	Enbridge 2,5 % 01/08/2033	98 545	0,20
100 000	Enterprise Products Operating 2,8 % 31/01/2030	104 413	0,21
100 000	Enterprise Products Operating 4,8 % 01/02/2049	122 469	0,25
75 000	Enterprise Products Operating 4,9 % 15/05/2046	91 468	0,19
180 000	Equinix 2,5 % 15/05/2031	180 336	0,37
100 000	Essential Utilities 3,566 % 01/05/2029	107 420	0,22
270 000	Eversource Energy 1,4 % 15/08/2026	265 144	0,54
80 000	Expedia Group 4,625 % 01/08/2027	89 389	0,18
120 000	Fidelity National Information Services 0,6 % 01/03/2024	118 264	0,24
100 000	Fiserv 2,25 % 01/06/2027	101 751	0,21
100 000	Fox 4,709 % 25/01/2029	114 425	0,23
100 000	General Mills 4,20 % 17/04/2028	111 716	0,23
140 000	Gilead Sciences 2,8 % 01/10/2050	136 065	0,28
200 000	Gilead Sciences 3,65 % 01/03/2026	215 715	0,44
170 000	GlaxoSmithKline Capital 3,375 % 01/06/2029	185 405	0,38
100 000	Global Payments 4 % 01/06/2023	103 921	0,21
150 000	Goldman Sachs Group 2,615 % 22/04/2032	150 993	0,31
200 000	Goldman Sachs Group 3,5 % 01/04/2025	211 700	0,43

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
130 000	Goldman Sachs Group 3,691 % 05/06/2028	140 333	0,28
200 000	Goldman Sachs Group 4 % 03/03/2024	212 016	0,43
240 000	Goldman Sachs Group 4,017 % 31/10/2038	274 960	0,56
100 000	Halliburton 5 % 15/11/2045	120 694	0,24
100 000	Hasbro 3,9 % 19/11/2029	110 379	0,22
100 000	HCA 5,25 % 15/06/2026	112 519	0,23
90 000	HCA 5,25 % 15/06/2049	116 323	0,24
120 000	Healthpeak Properties 2,875 % 15/01/2031	124 970	0,25
150 000	Hewlett Packard Enterprise 4,9 % 15/10/2025	166 462	0,34
170 000	Home Depot 1,375 % 15/03/2031	160 521	0,32
200 000	Home Depot 2,5 % 15/04/2027	209 306	0,42
170 000	Home Depot 3,35 % 15/04/2050	186 527	0,38
100 000	HP 1,45 % 17/06/2026	98 423	0,20
250 000	HSBC Holdings 2,848 % 04/06/2031	253 970	0,51
250 000	HSBC Holdings 4,25 % 18/08/2025	268 879	0,54
100 000	HSBC Holdings 6,8 % 01/06/2038	142 646	0,29
170 000	Humana 1,35 % 03/02/2027	165 498	0,34
100 000	Illinois Tool Works 3,5 % 01/03/2024	104 778	0,21
200 000	ING Group 1,726 % 01/04/2027	198 646	0,40
80 000	Ingersoll Rand Global Holding 4,3 % 21/02/2048	97 376	0,20
100 000	Intel 2 % 12/08/2031	99 525	0,20
200 000	Intel 3,4 % 25/03/2025	212 938	0,43
100 000	Intel 3,734 % 08/12/2047	113 778	0,23
70 000	Intel 4,95 % 25/03/2060	98 610	0,20
100 000	Intercontinental Exchange 3 % 15/06/2050	101 321	0,21
80 000	International Paper 7,3 % 15/11/2039	122 246	0,25
150 000	ITC Holdings 3,35 % 15/11/2027	159 211	0,32
100 000	Jefferies Group 2,625 % 15/10/2031	98 867	0,20
100 000	JM Smucker 3,375 % 15/12/2027	107 816	0,22
180 000	John Deere Capital 0,45 % 17/01/2024	178 206	0,36
120 000	Johnson And Johnson 2,45 % 01/03/2026	125 151	0,25
100 000	Johnson Controls International 4,625 % 02/07/2044	122 394	0,25
140 000	Johnson Johnson 2,1 % 01/09/2040	133 077	0,27
200 000	JPMorgan Chase & Co 2,522 % 22/04/2031	202 564	0,41
100 000	JPMorgan Chase & Co 3,109 % 22/04/2041	103 788	0,21
250 000	JPMorgan Chase & Co 3,782 % 01/02/2028	270 952	0,55

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
260 000	JPMorgan Chase & Co 3,797 % 23/07/2024	270 978	0,55
110 000	JPMorgan Chase & Co 3,964 % 15/11/2048	129 115	0,26
100 000	Juniper Networks 3,75 % 15/08/2029	108 473	0,22
50 000	Kansas City Southern 3,5 % 01/05/2050	53 568	0,11
180 000	Keurig Dr Pepper 3,2 % 01/05/2030	190 685	0,39
80 000	Keysight Technologies 4,6 % 06/04/2027	90 294	0,18
70 000	Kimberly Clark 3,2 % 30/07/2046	76 791	0,15
100 000	Kinross Gold 5,95 % 15/03/2024	108 529	0,22
180 000	Kroger 1,7 % 15/01/2031	171 190	0,35
70 000	Laboratory Corporation of America Holdings 2,7 % 01/06/2031	71 439	0,14
70 000	Lam Research 4,875 % 15/03/2049	95 434	0,19
50 000	Lennar 4,5 % 30/04/2024	53 168	0,11
220 000	Lloyds Banking Group 3,574 % 07/11/2028	235 242	0,48
170 000	Lowe’s Cos 3,1 % 03/05/2027	181 513	0,37
110 000	Lowe’s Cos 4,05 % 03/05/2047	127 438	0,26
130 000	Marathon Petroleum 3,8 % 01/04/2028	140 067	0,28
80 000	Marriott International 4,625 % 15/06/2030	90 542	0,18
130 000	Marsh McLennan Cos 4,75 % 15/03/2039	163 127	0,33
50 000	Mastercard 3,375 % 01/04/2024	52 732	0,11
100 000	Mastercard 3,65 % 01/06/2049	116 234	0,23
100 000	McCormick & Co 3,15 % 15/08/2024	104 488	0,21
100 000	McDonalds 3,5 % 01/07/2027	108 623	0,22
80 000	McDonalds 3,625 % 01/09/2049	88 653	0,18
100 000	Medtronic 4,375 % 15/03/2035	123 310	0,25
170 000	Merck 2,9 % 07/03/2024	177 311	0,36
75 000	Merck 2,9 % 10/12/2061	75 077	0,15
120 000	Merck 4 % 07/03/2049	146 488	0,30
170 000	Met Life 4,55 % 23/03/2030	201 277	0,41
100 000	Micron Technology 3,366 % 01/11/2041	103 152	0,21
150 000	Microsoft 2 % 08/08/2023	152 863	0,31
130 000	Microsoft 2,675 % 01/06/2060	129 980	0,26
150 000	Microsoft 2,921 % 17/03/2052	159 385	0,32
130 000	Microsoft 3,3 % 06/02/2027	141 573	0,29
180 000	Microsoft 3,45 % 08/08/2036	206 801	0,42
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group 3,195 % 18/07/2029	211 340	0,43
200 000	Mizuho Financial Group 4,018 % 05/03/2028	222 394	0,45

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
100 000	Mondelez International 2,75 % 13/04/2030	103 725	0,21
70 000	Moodys 5,25 % 15/07/2044	94 972	0,19
180 000	Morgan Stanley 2,239 % 21/07/2032	176 497	0,36
150 000	Morgan Stanley 3,217 % 22/04/2042	157 798	0,32
220 000	Morgan Stanley 3,625 % 20/01/2027	238 786	0,48
260 000	Morgan Stanley 3,875 % 29/04/2024	275 886	0,56
100 000	Morgan Stanley 5 % 24/11/2025	111 977	0,23
100 000	Mosaic 4,05 % 15/11/2027	110 287	0,22
100 000	Nasdaq 3,85 % 30/06/2026	108 951	0,22
220 000	Natwest Group 3,875 % 12/09/2023	229 418	0,46
80 000	Newmont 5,45 % 09/06/2044	107 077	0,22
100 000	NIKE 2,75 % 27/03/2027	105 957	0,21
60 000	NIKE 3,375 % 27/03/2050	68 124	0,14
150 000	Norfolk Southern 3,95 % 01/10/2042	172 152	0,35
200 000	Novartis Capital 2,2 % 14/08/2030	203 276	0,41
130 000	NSTAR Electric 3,1 % 01/06/2051	137 558	0,28
100 000	Nutrien 6,125 % 15/01/2041	143 067	0,29
120 000	NVIDIA 3,5 % 01/04/2040	135 130	0,27
50 000	NVR 3 % 15/05/2030	51 997	0,10
100 000	NXP BV / NXP Funding / NXP USA 2,5 % 11/05/2031	100 312	0,20
60 000	Ohio Power 4,15 % 01/04/2048	70 543	0,14
110 000	ONEOK Partners 4,9 % 15/03/2025	119 990	0,24
80 000	ONEOK Partners 5,2 % 15/07/2048	97 210	0,20
200 000	Oracle 2,5 % 01/04/2025	204 907	0,41
150 000	Oracle 2,95 % 01/04/2030	151 774	0,31
160 000	Oracle 3,65 % 25/03/2041	162 284	0,33
160 000	Oracle 3,95 % 25/03/2051	166 972	0,34
100 000	Orange 5,375 % 13/01/2042	131 954	0,27
100 000	Otis Worldwide 3,112 % 15/02/2040	102 783	0,21
80 000	Owens Corning 4,4 % 30/01/2048	94 000	0,19
100 000	PayPal Holdings 2,4 % 01/10/2024	103 494	0,21
150 000	PECO Energy 3,9 % 01/03/2048	176 773	0,36
200 000	Pepsi 0,75 % 01/05/2023	200 428	0,40
100 000	Pepsi 3,625 % 19/03/2050	118 880	0,24
100 000	Pepsi 4 % 05/03/2042	119 940	0,24
70 000	Phillips 5,875 % 01/05/2042	96 633	0,20

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
100 000	Piedmont Natural Gas 2,5 % 15/03/2031	99 921	0,20
250 000	PNC Bank 3,1 % 25/10/2027	267 708	0,54
200 000	Potomac Electric Power 6,5 % 15/11/2037	290 901	0,59
100 000	PPL Electric Utilities 3,95 % 01/06/2047	117 264	0,24
80 000	Priceline Group 2,75 % 15/03/2023	81 749	0,17
100 000	Procter & Gamble 3,1 % 15/08/2023	103 946	0,21
100 000	Procter & Gamble 3,55 % 25/03/2040	117 032	0,24
150 000	Prologis 1,25 % 15/10/2030	139 845	0,28
130 000	Prudential Financial 3 % 10/03/2040	134 403	0,27
100 000	Prudential Financial 5,625 % 15/06/2043	104 092	0,21
270 000	Public Service Electric And Gas 3,8 % 01/01/2043	308 138	0,62
80 000	Qualcomm 4,3 % 20/05/2047	100 743	0,20
120 000	Realty Income 3,25 % 15/01/2031	129 178	0,26
100 000	RELX Capital 4 % 18/03/2029	110 976	0,22
80 000	Rogers Communications 4,35 % 01/05/2049	93 215	0,19
170 000	Roper Technologies 1 % 15/09/2025	166 208	0,34
100 000	Royal Bank of Canada 0,75 % 07/10/2024	99 005	0,20
100 000	Royal Bank Of Canada 4,65 % 27/01/2026	111 161	0,23
100 000	salesforce.com 2,9 % 15/07/2051	102 259	0,21
120 000	San Diego Gas Electric 1,7 % 01/10/2030	115 228	0,23
150 000	Sempra Energy 3,8 % 01/02/2038	165 460	0,33
80 000	Sherwin Williams 4,5 % 01/06/2047	100 310	0,20
160 000	Simon Property Group 2 % 13/09/2024	162 965	0,33
130 000	Southern California Gas 4,3 % 15/01/2049	162 025	0,33
100 000	Southwest Gas 3,7 % 01/04/2028	108 402	0,22
100 000	Starbucks 3,85 % 01/10/2023	104 408	0,21
50 000	Starbucks 4,45 % 15/08/2049	61 828	0,13
110 000	State Street 2,4 % 24/01/2030	113 298	0,23
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group 2,13 % 08/07/2030	195 463	0,39
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group 2,696 % 16/07/2024	206 702	0,42
110 000	Synchrony Financial 3,95 % 01/12/2027	118 334	0,24
70 000	Sysco 3,3 % 15/02/2050	71 185	0,14
200 000	Takeda Pharmaceutical 4,4 % 26/11/2023	211 667	0,43
100 000	Target 2,25 % 15/04/2025	103 197	0,21
60 000	Target 4 % 01/07/2042	73 625	0,15

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
100 000	Telefonica Emisones 7,045 % 20/06/2036	143 079	0,29
110 000	The Coca Cola 2,5 % 15/03/2051	106 214	0,22
100 000	The Coca Cola 3,375 % 25/03/2027	108 794	0,22
90 000	The Coca Cola 3,45 % 25/03/2030	99 771	0,20
230 000	The Walt Disney 3,35 % 24/03/2025	245 170	0,50
150 000	The Walt Disney 3,5 % 13/05/2040	164 954	0,33
150 000	The Walt Disney 4,7 % 23/03/2050	197 966	0,40
150 000	Thermo Fisher Scientific 2,6 % 01/10/2029	155 702	0,32
150 000	TMobile USA 3 % 15/02/2041	146 674	0,30
150 000	TMobile USA 3,75 % 15/04/2027	162 447	0,33
190 000	Toronto Dominion Bank 2,65 % 12/06/2024	197 110	0,40
100 000	Toyota Motor Credit 0,681 % 25/03/2024	99 159	0,20
130 000	Toyota Motor Credit 1,35 % 25/08/2023	131 209	0,27
60 000	Toyota Motor Credit 3,375 % 01/04/2030	65 842	0,13
110 000	Trans Canada Pipelines 6,2 % 15/10/2037	150 178	0,30
100 000	Transcontinental Gas Pipe Line 4 % 15/03/2028	109 678	0,22
110 000	Travelers Companies 3,75 % 15/05/2046	127 296	0,26
250 000	Truist Financial 1,267 % 02/03/2027	245 121	0,50
200 000	TSMC Arizona 1,75 % 25/10/2026	200 165	0,41
60 000	Tyson Foods 5,1 % 28/09/2048	80 896	0,16
100 000	Unilever Capital 1,75 % 12/08/2031	97 345	0,20
120 000	Unilever Capital 3,375 % 22/03/2025	127 741	0,26
80 000	Union Pacific 2,973 % 16/09/2062	79 404	0,16
120 000	Union Pacific 3,15 % 01/03/2024	125 433	0,25
70 000	Union Pacific 3,25 % 05/02/2050	75 443	0,15
170 000	United Health Group 1,15 % 15/05/2026	168 280	0,34
130 000	United Health Group 3,05 % 15/05/2041	136 202	0,27
60 000	United Parcel Service 3,75 % 15/11/2047	71 593	0,14
120 000	United Parcel Service 3,9 % 01/04/2025	129 631	0,26
130 000	US Bancorp 1,45 % 12/05/2025	130 651	0,26
200 000	Valero Energy 2,85 % 15/04/2025	207 818	0,42
130 000	Ventas Realty 4,4 % 15/01/2029	147 638	0,30
130 000	Verizon Communications 3,376 % 15/02/2025	138 152	0,28
180 000	Verizon Communications 3,4 % 22/03/2041	189 534	0,38
100 000	Verizon Communications 3,7 % 22/03/2061	108 646	0,22

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)
Au 31 décembre 2021

Nominal	Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	Juste valeur USD	% de la Valeur liquidative
	Revenu fixe (suite)		
	Dollar américain (suite)		
200 000	Verizon Communications 4,329 % 21/09/2028	227 691	0,46
150 000	Verizon Communications 4,5 % 10/08/2033	176 981	0,36
170 000	Verizon Communications 4,522 % 15/09/2048	213 803	0,43
100 000	Viacom 6,875 % 30/04/2036	143 332	0,29
100 000	Viatris 3,85 % 22/06/2040	106 909	0,22
100 000	Visa 2 % 15/08/2050	88 254	0,18
200 000	Visa 3,15 % 14/12/2025	213 469	0,43
140 000	VMware 3,9 % 21/08/2027	152 933	0,31
150 000	Vodafone Group 4,375 % 30/05/2028	169 203	0,34
110 000	Vodafone Group 5,25 % 30/05/2048	143 891	0,29
100 000	Voya Financial 4,7 % 23/01/2048	101 046	0,20
100 000	Walgreens Boots Alliance 3,45 % 01/06/2026	106 595	0,21
130 000	Walmart 1,05 % 17/09/2026	128 787	0,26
100 000	Walmart 1,8 % 22/09/2031	99 178	0,20
100 000	Walmart 2,5 % 22/09/2041	101 369	0,21
150 000	Welltower 4,25 % 01/04/2026	164 442	0,33
180 000	Westpac Banking 3,4 % 25/01/2028	196 173	0,40
100 000	WRK 3 % 15/09/2024	104 304	0,21
100 000	Zoetis 2 % 15/05/2030	98 550	0,20
	Total du revenu fixe*	48 725 910	98,63
	Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	48 725 910	98,63
	Passifs financiers à leur juste valeur après affectation du résultat		
	Contrats à terme standardisés		
1	CBT US 2Year Note (CBT) Mar 22	(31)	(0,00)
	Total des contrats à terme standardisés (montant notionnel : 2 181 719 USD)	(31)	(0,00)
	Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(31)	(0,00)
	Liquidités et autres actifs nets	675 120	1,37
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'Actions de participation rachetables	49 400 999	100,00

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF^

Tableaux des investissements (suite)

Au 31 décembre 2021

Analyse du total des actifs	Juste valeur USD	% de l'Actif total
* Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	48 725 910	98,62
Autres actifs	682 665	1,38
Total des actifs	49 408 575	100,00

Toutes les positions en titres à revenu fixe détenues par le compartiment au 31 décembre 2021 ont été classées en Niveau 1 et Niveau 2. Les contrats à terme standardisés ont été classés en Niveau 1. Voir la Note 4(d) pour plus de précisions.

Le tableau des investissements fait partie intégrante des États financiers.

^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre.

HSBC FTSE 100 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en GBP
AstraZeneca	5 545 100
Glencore International	2 082 898
Unilever	1 865 192
Flutter Entertainment	1 666 874
Royal Dutch Shell	1 495 487
WM Morrison Supermarkets	1 371 533
HSBC Holdings	1 264 640
Royal Mail	1 218 385
Meggitt	1 181 079
London Stock Exchange Group	1 159 964
Diageo	1 080 192
GlaxoSmithKline	1 069 312
ITV	1 046 665
Electrocomponents	1 045 511
Weir Group	995 702
Dechra Pharmaceuticals	992 475
Just Eat Takeaway	964 751
Prudential	929 310
British American Tobacco	907 931
Rio Tinto	900 561
BP	768 382
Vodafone Group	731 264
National Grid	662 908
Groupe BHP	630 554
RECKITT BENCKISER GROUP	625 568
Relx	539 131

Ventes	Produits en GBP
Royal Dutch Shell	(4 649 965)
AstraZeneca	(4 458 923)
Unilever	(4 002 669)
HSBC Holdings	(3 218 770)
Diageo	(3 119 092)
GlaxoSmithKline	(2 704 954)
BP	(2 565 858)
Just Eat Takeaway	(2 444 797)
British American Tobacco	(2 298 397)
Rio Tinto	(2 176 208)
WM Morrison Supermarkets	(2 165 770)
Groupe BHP	(1 652 324)
Glencore International	(1 620 131)
RSA Insurance Group	(1 546 543)
National Grid	(1 517 893)
Relx	(1 507 382)
RECKITT BENCKISER GROUP	(1 437 213)
Prudential	(1 403 389)
Anglo American	(1 365 198)
Barclays	(1 269 098)
Vodafone Group	(1 255 065)
Lloyds Banking Group	(1 239 742)
Experian	(1 095 768)
CRH	(1 085 054)
Compass Group	(1 012 440)
London Stock Exchange Group	(1 009 466)
Weir Group	(967 657)
Ashtead Group	(959 574)
Ferguson	(910 955)
Pennon Group	(896 636)
Groupe BT	(889 955)
Johnson Matthey	(874 006)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en EUR
ASML Holdings	22 559 427
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	14 978 243
Koninklijke Philips Electronics	11 575 906
SAP	11 249 814
Siemens	9 080 749
Total	9 073 477
Sanofi	8 569 563
L'Oreal	8 037 547
Hermes International	7 738 799
Prosus	7 736 906
Allianz	7 274 085
Schneider Electric	7 137 924
Infineon Technologies	6 829 696
Air Liquide	5 955 420
Adyen	5 512 830
Siemens	5 453 745
Airbus Group	5 439 573
Daimler	5 438 765
AXA	5 435 279
BNP Paribas	5 416 173
Iberdrola	5 345 620
BASF	5 215 954
Enel	5 210 421
Deutsche Telekom	5 178 988
Vinci SA	4 767 510
Adidas	4 632 917
Banco Santander	4 603 708
Deutsche Post	4 555 714
Kering	4 332 564
Bayer	4 215 228
Anheuser-Busch InBev	4 214 946
AXA	4 187 775
BNP Paribas	4 143 374
Safran	3 885 441
ING Groep	3 810 370
Intesa Sanpaolo	3 647 835
Pernod-Ricard	3 324 173
Danone	3 311 678

Ventes	Produits en EUR
Amadeus IT Holding	(2 907 617)
GDF Suez	(2 683 038)
Universal Music Group	(2 607 446)
ASML Holdings	(2 273 550)
Daimler	(1 821 894)
Nokia	(1 318 720)
Vivendi	(1 300 664)
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	(1 189 467)
Koninklijke Philips Electronics	(1 147 198)
SAP	(789 123)
L'Oreal	(699 481)
Total	(657 803)
Allianz	(623 649)
Siemens	(585 670)
Sanofi	(569 540)
Iberdrola	(566 854)
Schneider Electric	(464 917)
Prosus	(449 618)
Air Liquide	(415 056)
Adyen	(384 407)
Airbus Group	(383 173)
BNP Paribas	(380 789)
Daimler	(379 893)
Kering	(376 050)
BASF	(368 840)
Enel	(359 735)
Deutsche Post	(330 795)
Banco Santander	(326 746)
Adidas	(321 135)

.

HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées) (suite)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Volkswagen (Preference Shares)	3 154 988		
Koninklijke Philips Electronics	3 148 734		
Muenchener Rueckversicherungs	2 985 999		
CRH	2 928 924		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Toyota Motor	1 733 714
Sony	1 377 905
Keyence	1 327 318
Softbank	1 006 004
Recruit Holdings	751 961
Tokyo Electron	700 277
Mitsubishi UFJ Financial Group	641 830
Shin-Etsu Chemical	584 706
Nintendo	533 868
Daikin Industries	515 746
Hitachi Construction Machinery	513 955
Nidec	506 205
Hoya	491 074
KDDI	465 609
Daiichi Sankyo	465 053
Takeda Pharmaceutical	451 605
Honda Motor	447 517
Japan Post Holdings	434 467
Murata Manufacturing	426 225
Sumitomo Mitsui Financial Group	425 448
Fanuc	391 594

Ventes	Produits en USD
Softbank	(4 566 336)
Toyota Motor	(3 745 886)
Sony	(2 951 677)
Keyence	(2 138 721)
Recruit Holdings	(1 475 533)
Mitsubishi UFJ Financial Group	(1 416 763)
Tokyo Electron	(1 410 699)
Nintendo	(1 377 904)
Shin-Etsu Chemical	(1 329 607)
Nidec	(1 204 178)
Takeda Pharmaceutical	(1 155 324)
Daikin Industries	(1 140 544)
Hitachi Construction Machinery	(1 127 723)
KDDI	(1 104 941)
Hoya	(1 083 100)
Honda Motor	(1 070 876)
Murata Manufacturing	(1 062 331)
ITOCHU	(1 038 749)
Fast Retailing	(1 014 214)
Fanuc	(1 006 717)
Daiichi Sankyo	(987 508)
Sumitomo Mitsui Financial Group	(983 121)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC FTSE 250 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en GBP	Ventes	Produits en GBP
Weir Group	630 601	WM Morrison Supermarkets	(883 209)
Pennon Group	565 273	Meggitt	(787 578)
WM Morrison Supermarkets	544 677	Electrocomponents	(756 836)
Johnson Matthey	513 637	Royal Mail	(731 607)
Endeavour Mining	445 352	Dechra Pharmaceuticals	(726 267)
Darktrace	369 075	ITV	(636 918)
Dr. Martens	308 627	Weir Group	(596 060)
Renishaw	257 031	G4S	(496 311)
Harbour Energy	230 244	William Hill	(376 811)
Draper Esprit	227 915	John Laing Group	(273 254)
Wizz Air Holdings	199 905	Renishaw	(269 552)
Bridgepoint Group	198 817	Kazakhmys	(244 214)
Chrysalis Investments	163 419	Darktrace	(210 216)
Reach	157 163	GCP Student Living	(135 707)
Trustpilot Group	156 446	Temple Bar Investment Trust	(95 636)
Auction Technology Group	151 361	Tullow Oil	(88 335)
Moonpig Group	149 988	Civitas Social Housing	(87 664)
SDCL Energy Efficiency Income Trust	141 804	Wickes Group	(83 623)
Blackrock Throgmorton Trust	140 742	Sabre Insurance Group	(80 903)
Discoveries Group	138 808	Restaurant Group	(80 134)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC S&P 500 UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	73 259 628	Apple	(87 362 422)
Microsoft	67 354 311	Microsoft	(77 168 937)
Amazon.Com	50 778 666	Alphabet	(56 037 371)
Alphabet	47 431 980	Amazon.Com	(48 948 303)
Tesla Motors	25 804 150	FaceBook	(27 844 737)
FaceBook	24 863 772	Berkshire Hathaway	(22 992 555)
Raytheon Technologies	22 918 432	Tesla Motors	(22 307 233)
Moderna	18 617 998	JPMorgan Chase & Co	(19 252 992)
Berkshire Hathaway	16 639 936	NVIDIA	(17 421 427)
NVIDIA	15 978 004	Johnson & Johnson	(15 649 955)
JPMorgan Chase & Co	15 319 062	Bank of America	(14 544 162)
Johnson & Johnson	13 913 761	Home Depot	(14 488 300)
Visa	11 872 201	UnitedHealth Group	(13 884 381)
UnitedHealth Group	11 834 380	Procter & Gamble	(12 885 978)
Home Depot	11 530 568	Visa	(12 800 011)
Walt Disney	11 177 705	Walt Disney	(11 339 871)
Procter & Gamble	10 634 048	Mastercard	(10 722 572)
Bank of America	10 242 974	PayPal Holdings	(10 398 554)
Mastercard	10 131 475	Adobe	(9 923 661)
PayPal Holdings	10 013 558	L3Harris Technologies	(9 827 286)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Prosus	467 541	Nestle	(2 302 065)
AstraZeneca	360 393	ASML Holdings	(1 884 937)
ASM International	195 222	Roche Holding	(1 674 399)
Roche Holding	188 484	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	(1 295 884)
VAT Group AG	164 459	Novartis	(1 272 014)
IMCD N.V	160 026	Royal Dutch Shell	(1 030 182)
Investor	158 325	Novo Nordisk	(974 540)
Getinge AB	121 257	Unilever	(959 551)
Euronext	106 570	AstraZeneca	(940 015)
Sinch AB	95 808	SAP	(895 796)
Embracer Group	93 710	Siemens	(831 383)
EDP Renovaveis	84 226	HSBC Holdings	(776 021)
LIFCO AB	79 988	Total	(774 559)
Sagax	79 589	Sanofi	(719 258)
Partners Group Holding	78 270	Diageo	(686 437)
Just Eat Takeaway	75 735	L'Oreal	(681 561)
Volva	66 200	Allianz	(675 688)
Bachem Holding	56 689	GlaxoSmithKline	(610 426)
Delivery Hero	56 612	British American Tobacco	(596 643)
Aker	50 685	Iberdrola	(578 160)
Cellnex Telecom	49 801		
Anglo American	48 110		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI USA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	652 727	Apple	(805 884)
Microsoft	584 032	Microsoft	(699 943)
Amazon.com	486 459	Alphabet	(525 228)
Alphabet	452 118	Amazon.com	(437 144)
Tesla Motors	243 963	FaceBook	(236 322)
FaceBook	212 241	Tesla Motors	(229 403)
Raytheon Technologies	165 942	NVIDIA	(203 027)
NVIDIA	150 631	JPMorgan Chase & Co	(148 437)
JPMorgan Chase & Co	131 273	Johnson & Johnson	(133 846)
Johnson & Johnson	111 602	Berkshire Hathaway	(132 008)
UnitedHealth Group	104 254	UnitedHealth Group	(130 544)
Visa	102 687	Home Depot	(125 480)
Home Depot	100 124	Procter & Gamble	(115 497)
Berkshire Hathaway	99 671	Bank of America	(114 812)
Bank of America	94 922	Visa	(100 569)
Procter & Gamble	92 197	Adobe	(96 418)
Walt Disney	84 070	Mastercard	(95 803)
Mastercard	83 048	NetFlix	(83 398)
PayPal Holdings	80 205	Oracle	(82 012)
Salesforce.com	80 070	Walt Disney	(80 160)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETS

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Vale SA	1 202 153	XP	(616 258)
Rede D'Or Sao Luiz SA	752 536	Cia Brasileira de Distribuicao	(329 404)
Banco Inter SA	500 402	Vale SA	(315 341)
Petrobras Distribuidora	348 386	Sul America	(279 041)
Braskem	267 443	Itau Unibanco (Preference Shares)	(214 575)
Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	263 689	Lojas Americanas (Preference Shares)	(209 272)
Cosan SA Industria e Comercio	263 529	Banco Bradesco (Preference Shares)	(208 157)
Itau Unibanco (Preference Shares)	246 771	Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	(196 039)
Petroleo Brasileiro	212 465	JBS	(190 958)
Banco Bradesco (Preference Shares)	209 537	Cia Paranaense de Energia	(170 427)
Banco BTG Pactual	206 006	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(166 507)
Lojas Renner	167 736	Bradespar (Preference Shares)	(165 010)
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	156 297	CPFL Energia	(157 065)
Ambev	149 336	Petroleo Brasileiro	(154 415)
Weg	123 257	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios	(139 518)
Telefonica Brasil	106 797	Ambev	(124 120)
Suzano Papel e Celulose	91 771	Weg	(89 449)
Magazine Luiza	89 872	Magazine Luiza	(85 218)
Americanas	86 218	Suzano Papel e Celulose	(74 297)
Itausa - Investimentos Itau	85 230	Notre Dame Intermedica	(65 480)
Notre Dame Intermedica	83 897	Itausa - Investimentos Itau	(65 232)
Gerdau (Preference Shares)	83 433	Natura & Co Holding	(64 874)
Natura & Co Holding	71 566	Lojas Renner	(59 162)
Totvs	67 934	Localiza Rent a Car	(53 655)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Sea	5 047 814
Groupe AIA	2 182 740
CSL	2 030 785
Commonwealth Bank of Australia	1 933 923
Groupe BHP	1 577 127
Westpac Banking	1 152 039
Hong Kong Exchanges and Clearing	1 070 146
National Australia Bank	988 780
Australia & New Zealand Banking Group	914 638
Futu Holdings	874 023
Macquarie Group	737 710
Wesfarmers	703 732
SITC International Holdings	702 444
Domino's Pizza Enterprises	619 125
IDP Education	617 172
Woolworths Group	589 310
DBS Group Holdings	587 316
Northern Star Resources	567 145
Reece	565 608
Oversea-Chinese Banking	522 828
Rio Tinto	496 474
Chow Tai Fook Jewellery	458 639
Transurban Group	444 165
Fortescue Metals Group	415 151
Washington H. Soul Pattinson	403 378

Ventes	Produits en USD
Groupe AIA	(2 905 352)
Commonwealth Bank of Australia	(2 330 646)
Groupe BHP	(1 977 380)
CSL	(1 835 415)
Hong Kong Exchanges and Clearing	(1 392 013)
Westpac Banking	(1 321 107)
National Australia Bank	(1 274 623)
Australia & New Zealand Banking Group	(1 163 170)
Wesfarmers	(903 826)
Macquarie Group	(899 062)
DBS Group Holdings	(787 390)
Woolworths Group	(746 029)
CK Asset Holdings	(702 063)
Rio Tinto	(616 018)
Oversea-Chinese Banking	(611 020)
Transurban Group	(551 246)
ASM Pacific Technology	(522 808)
Fortescue Metals Group	(512 795)
Goodman Group	(478 497)
United Overseas Bank	(470 624)
CK Hutchison Holdings	(454 182)
A2 Milk Company	(443 784)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	927 482
Tencent Holdings	870 377
Alibaba Group Holding	805 484
Samsung Electronics	608 191
Meituan Dianping	335 672
Pinduoduo	147 351
JD.com	140 436
Ping An Insurance	139 683
China Construction Bank	129 895
Baidu	121 688
NIO	118 866
Wuxi Biologics Cayman	114 934
Sk hynix	112 034
MediaTek	110 676
Samsung Electronics (Preference Shares)	96 853
Xiaomi	92 266
Hon Hai Precision Industry	91 691
NetEase	79 776
Li Auto	73 381
LG Chem	72 971

Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	(543 567)
Tencent Holdings	(362 742)
Alibaba Group Holding	(322 611)
Samsung Electronics	(251 287)
China Mobile	(154 214)
CNOOC	(94 408)
Meituan Dianping	(93 289)
MediaTek	(67 973)
China Construction Bank	(64 827)
Baidu	(61 695)
JD.com	(59 002)
Sk hynix	(49 130)
Ping An Insurance	(48 227)
Industrial & Commercial Bank of China	(48 120)
Kasikornbank	(47 326)
Anta Sports Products	(45 266)
Hon Hai Precision Industry	(42 313)
Samsung Electronics (Preference Shares)	(39 698)
SK Telecom	(36 736)
Semiconductor Manufacturing International	(36 429)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
BIM Birlesik Magazalar	1 163 309	BIM Birlesik Magazalar	(844 403)
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	963 702	Haci Omer Sabanci Holding	(629 121)
Turkiye Garanti Bankasi	763 932	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari	(592 803)
Turkcell Iletisim Hizmetleri	748 230	Turkiye Garanti Bankasi	(579 753)
Akbank TAS	668 251	Turk Hava Yollari	(538 969)
KOC Holdings	632 389	Turkcell Iletisim Hizmetleri	(530 130)
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	534 572	Akbank TAS	(527 029)
Ford Otomotiv Sanayi	527 369	Yapi Kredi Bank	(524 574)
Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	442 810	KOC Holdings	(423 713)
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	435 123	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	(342 827)
Turkiye Is Bankasi	333 716	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	(312 314)
Haci Omer Sabanci Holding	181 690	Ford Otomotiv Sanayi	(303 551)
Turk Hava Yollari	152 400	Turk Sise Ve Cam Fabrikalari	(278 807)
Yapi Kredi Bank	148 716	Turkiye Is Bankasi	(257 408)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI WORLD UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	70 861 818	Apple	(10 016 134)
Microsoft	59 225 315	Alphabet	(5 384 541)
Amazon.com	49 246 069	Microsoft	(5 368 327)
Alphabet	45 171 454	L3Harris Technologies	(3 589 722)
FaceBook	23 280 960	Kansas City Southern	(2 725 000)
Tesla Motors	22 598 173	Maxim Integrated Products	(2 589 950)
NVIDIA	14 760 422	Amazon.com	(2 438 336)
JPMorgan Chase & Co	13 690 170	Oracle	(2 407 217)
Johnson & Johnson	13 020 937	Alexion Pharmaceuticals	(2 302 543)
UnitedHealth Group	11 159 364	Procter & Gamble	(1 661 709)
Visa	11 152 140	UnitedHealth Group	(1 577 485)
Berkshire Hathaway	10 562 967	Home Depot	(1 576 617)
Home Depot	10 501 509	Softbank Group	(1 558 367)
Nestle	10 450 399	Lowe's Cos	(1 522 196)
Walt Disney	9 938 627	Johnson & Johnson	(1 507 016)
Procter & Gamble	9 750 828	FaceBook	(1 379 835)
Raytheon Technologies	9 237 821	Deere & Co	(1 245 337)
Mastercard	9 163 956	Eli Lilly & Co	(1 238 093)
Bank of America	9 032 398	Charter Communications	(1 220 723)
PayPal Holdings	8 738 599	JPMorgan Chase & Co	(1 182 838)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI CHINA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Tencent Holdings	27 609 388	Tencent Holdings	(25 352 032)
Alibaba Group	27 534 816	Alibaba Group	(23 055 549)
Meituan Dianping	11 423 143	China Mobile	(7 515 016)
China Construction Bank	4 874 085	Meituan Dianping	(6 919 586)
Ping An Insurance	4 779 059	China Construction Bank	(4 480 285)
JD.com	4 504 301	JD.com	(4 009 407)
Wuxi Biologics Cayman	4 497 581	CNOOC	(3 954 765)
Pinduoduo	4 223 054	Ping An Insurance	(3 436 981)
NIO	4 217 305	Baidu	(3 123 030)
Baidu	3 617 227	NetEase	(2 966 005)
Li Auto	3 585 426	Industrial & Commercial Bank of China	(2 962 980)
Xiaomi	3 311 292	Xiaomi	(2 704 320)
KE Holdings	3 242 687	NIO	(2 540 539)
NetEase	2 904 947	China Merchants Bank	(2 377 255)
Kuaishou Technology	2 894 152	Semiconductor Manufacturing International	(2 217 678)
Industrial & Commercial Bank of China	2 681 758	Pinduoduo	(2 110 484)
BYD	2 645 021	Wuxi Biologics Cayman	(1 994 989)
China Merchants Bank	2 632 828	Bank of China	(1 798 350)
Nongfu Spring	2 425 798	Anta Sports Products	(1 411 206)
XPeng	2 246 017	BYD	(1 299 836)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Naspers	3 060 071	Naspers	(2 910 330)
FirstRand	698 808	FirstRand	(479 781)
Impala Platinum	526 235	Impala Platinum	(385 985)
Sibanye Stillwater	499 543	Sibanye Stillwater	(339 002)
Groupe MTN	442 575	Groupe MTN	(316 751)
Standard Bank Group	437 287	Standard Bank Group	(305 531)
AngloGold Ashanti	336 587	AngloGold Ashanti	(253 472)
Sasol	334 360	Gold Fields	(252 957)
Gold Fields	333 764	Sasol	(251 550)
Capitec Bank Holdings	314 659	Capitec Bank Holdings	(208 485)
Sanlam	288 443	Sanlam	(200 922)
Bid Corporation	266 493	Bid Corporation	(184 642)
Anglo American Platinum	253 750	Anglo American Platinum	(183 888)
Groupe ABSA	248 512	Groupe ABSA	(174 501)
Northam Platinum Holdings	223 119	Northam Platinum	(162 474)
Vodacom Group	218 499	Vodacom Group	(155 225)
Shoprite Holdings	202 945	Shoprite Holdings	(141 869)
Aspen Pharmacare Holdings	171 369	Clicks Group	(121 108)
Clicks Group	168 933	Aspen Pharmacare Holdings	(120 621)
Old Mutual	167 862	Old Mutual	(117 039)
Remgro	158 970	Remgro	(112 242)
Nedbank Group	158 069	MultiChoice Group	(110 435)
Discovery Holdings	149 323	Nedbank Group	(107 233)
Bidvest Group	138 297	Discovery Holdings	(104 798)
Woolworths Holdings	137 982	Woolworths Holdings	(99 938)
MultiChoice Group	137 263	Bidvest Group	(97 635)
Mr Price Group	133 310	Mr Price Group	(97 159)
Growthpoint Properties	122 769	Growthpoint Properties	(92 473)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI CANADA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Royal Bank of Canada	56 272 136
Shopify	54 625 793
Toronto-Dominion Bank	50 428 871
Canadian National Railway	34 520 296
Bank of Nova Scotia	32 450 811
Enbridge	31 485 568
Canadian Pacific Railway	28 934 094
Brookfield Asset Management	26 581 506
Bank of Montreal	24 293 442
TC Energy	19 567 455
Canadian Imperial Bank of Commerce	18 887 532
Manulife Financial	17 767 050
Canadian Natural Resources	15 943 384
Barrick Gold	15 686 872
Suncor Energy	14 772 276
Nutrien	13 952 229
Sun Life Financial	12 834 724
Alimentation Couche-Tard	12 085 652
Constellation Software	11 958 857
Magna International	11 195 684
Franco-Nevada	10 107 124
National Bank of Canada	9 959 346
Intact Financial	9 512 860
Fortis	8 393 004
Restaurant Brands International	8 101 171
CGI	7 968 044

Ventes	Produits en USD
Shopify	(4 475 484)
Royal Bank of Canada	(4 307 219)
Toronto-Dominion Bank	(3 567 406)
Canadian National Railway	(2 764 801)
Enbridge	(2 422 285)
Bank of Nova Scotia	(2 258 965)
Brookfield Asset Management	(2 189 557)
Bank of Montreal	(1 951 604)
BCE	(1 892 238)
B2Gold	(1 856 624)
SSR Mining	(1 808 915)
Canadian Pacific Railway	(1 707 644)
Yamana Gold	(1 703 353)
Alimentation Couch Tard	(1 658 336)
Suncor Energy	(1 443 147)
TC Energy	(1 425 862)
Canadian Imperial Bank of Commerce	(1 365 430)
Canadian Natural Resources	(1 342 774)
Constellation Software	(1 123 941)
Atco	(1 110 174)
Manulife Financial	(1 097 732)
Nutrien	(1 090 167)
Barrick Gold	(1 037 637)
CGI	(1 012 126)
Sun Life Financial	(931 180)
Restaurant Brands International	(891 243)
Franco-Nevada	(884 242)
National Bank of Canada	(750 100)
Fairfax Financial Holdings	(737 878)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
America Movil	965 914	America Movil	(1 264 284)
WalMart de Mexico	646 676	WalMart de Mexico	(822 737)
Grupo Mexico	596 284	Grupo Mexico	(755 273)
Grupo Financiero Banorte	586 815	Fomento Economico Mexicano	(738 030)
Fomento Economico Mexicano	582 857	Grupo Financiero Banorte	(735 420)
Cemex	407 671	Cemex	(527 413)
Grupo Televisa	191 864	Infraestructura Energetica Nova	(274 640)
Alfa	187 546	Grupo Televisa	(258 761)
Grupo Aeroportuario del Pacifico	176 962	Grupo Aeroportuario del Pacifico	(243 602)
Fibra Uno Administration	144 037	Grupo Aeroportuario	(180 884)
Grupo Aeroportuario	137 964	Alfa	(180 838)
Grupo Bimbo	127 858	Fibra Uno Administration	(179 884)
Orbia Advance	104 843	Grupo Bimbo	(171 984)
Kimberly-Clark de Mexico	102 185	Orbia Advance	(135 429)
Gruma	97 843	Gruma	(132 398)
Coca-Cola Femsa	95 896	Kimberly-Clark de Mexico	(129 511)
Arca Continental	88 341	Coca-Cola Femsa	(122 503)
Grupo Financiero Inbursa	84 771	Arca Continental	(116 343)
Infraestructura Energetica Nova	78 584	Grupo Financiero Inbursa	(110 481)
Industrias Penoles	77 310	Industrias Penoles	(92 018)
Promotora y Operadora de Infraestructura	69 861	Promotora y Operadora de Infraestructura	(85 725)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Vale SA	535 077	Globant	(434 029)
Rede D'Or Sao Luiz SA	225 911	Vale SA	(242 907)
America Movil	149 203	XP	(185 962)
Banco Inter SA	146 811	Petroleo Brasileiro	(159 430)
Petroleo Brasileiro	136 713	America Movil	(147 590)
Itau Unibanco (Preference Shares)	120 224	Itau Unibanco (Preference Shares)	(96 270)
Petrobras Distribuidora	104 417	Cia Brasileira de Distribuicao	(91 962)
WalMart de Mexico	90 567	Infraestructura Energetica Nova	(91 166)
Alfa	86 423	Banco Bradesco	(89 997)
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	83 333	WalMart de Mexico	(87 274)
Grupo Financiero Banorte	80 993	Enel Americas	(83 784)
Banco Bradesco	80 804	Sul America	(82 533)
Cosan SA Industria e Comercio	79 120	Grupo Financiero Banorte	(79 550)
Grupo Mexico	78 791	JBS	(72 970)
Fomento Economico Mexicano	77 280	Alfa	(72 683)
Banco BTG Pactual	74 760	Fomento Economico Mexicano	(69 800)
Ambev	69 111	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(68 321)
Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	64 976	Grupo Mexico	(66 333)
Lojas Renner	60 280	Ambev	(63 603)
Cemex	56 912	Lojas Americanas (Preference Shares)	(60 479)
Weg	55 914	Bradespar (Preference Shares)	(52 201)
Magazine Luiza	54 013	Weg	(49 728)
Suzano Papel e Celulose	51 756	Cia Paranaense de Energia	(49 082)
Credi	49 923	Petroleo Brasileiro (Preference Shares)	(48 636)
Globant	47 343	Cemex	(47 766)
Itausa - Investimentos Itau	42 658	CPFL Energia	(45 403)
Notre Dame Intermedica	42 482	Suzano Papel e Celulose	(39 596)
Banco Bradesco (Preference Shares)	41 626		
Adecoagro SA	41 091		
Telefonica Brasil	40 854		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Bank Central Asia	6 424 102	Bank Central Asia	(4 074 703)
Bank Rakyat Indonesia Persero	3 571 637	Bank Rakyat Indonesia Persero	(3 097 221)
Telekomunikasi Indonesia	2 613 935	Telekomunikasi Indonesia	(2 220 336)
Bank Mandiri	1 792 304	Bank Mandiri	(1 480 287)
Astra International	1 676 698	Astra International	(1 406 754)
Aneka Tambank	1 175 602	Charoen Pokphand Indonesia	(622 362)
Tower Bersama Infrastructure	890 401	Unilever Indonesia	(543 261)
Charoen Pokphand Indonesia	769 145	Bank Negara Indonesia Persero	(541 409)
Bank Negara Indonesia Persero	632 097	United Tractors	(480 317)
Merdeka Copper Gold	605 796	Perusahaan Gas Negara	(463 252)
Unilever Indonesia	586 762	Kalbe Farma	(395 635)
United Tractors	544 799	Ace Hardware Indonesia	(389 833)
Sarana Menara Nusantara	472 108	Sarana Menara Nusantara	(374 018)
Kalbe Farma	460 193	Indofood Sukses Makmur	(363 525)
Barito Pacific	454 351	Semen Gresik Persero	(358 223)
Semen Gresik Persero	447 579	Merdeka Copper Gold	(342 466)
Indofood Sukses Makmur	443 789	Barito Pacific	(326 860)
Indah Kiat Paper & Pulp	354 011	Indah Kiat Paper & Pulp	(305 699)
Indofood CBP Sukses Makmur	312 008	Aneka Tambank	(258 387)
Adaro Energy	288 858	Indofood CBP Sukses Makmur	(257 147)
Indocement Tunggal Prakarsa	266 677	Adaro Energy	(241 508)
Gudang Garam	265 861	Indocement Tunggal Prakarsa	(217 046)
		Gudang Garam	(211 548)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Public Bank Berhad	210 618	Public Bank Berhad	(306 170)
Malayan Banking	164 195	Malayan Banking	(180 407)
Inari Amerton Bhd	122 114	CIMB Group Holdings	(166 477)
CIMB Group Holdings	108 005	Tenaga Nasional	(114 984)
Top Glove	92 555	Top Glove	(106 196)
Press Metal Aluminium Holdings	80 302	Petronas Chemicals Group	(98 690)
Tenaga Nasional	79 389	Press Metal Aluminium Holdings	(80 935)
Petronas Chemicals Group	68 822	IHH Healthcare	(80 361)
Hartalega Holdings	45 667	Hartalega Holdings	(71 211)
Petronas Gas	44 252	Gamuda	(65 922)
DiGi.com	43 998	Petronas Gas	(65 727)
RHB Bank	42 369	DiGi.com	(65 622)
Hong Leong Bank	40 796	Hong Leong Bank	(59 469)
Dialog Group	40 634	Groupe PPB	(58 411)
Groupe PPB	40 331	Dialog Group	(56 574)
Genting	39 336	Maxis	(56 184)
IHH Healthcare	38 410	Sime Darby Plantation	(55 381)
Maxis	38 108	Supermax	(55 027)
Axiata Group	37 287	Axiata Group	(53 534)
IOI	36 068	IOI	(51 979)
Kuala Lumpur Kepong Berhad	33 467	Genting	(50 685)
Nestle(Malaysia) Berhad	32 302	RHB Bank	(49 667)
Genting Malaysia	31 893	Kuala Lumpur Kepong Berhad	(48 166)
MISC	31 798	MISC	(46 070)
Sime Darby Plantation	27 710	Nestle(Malaysia) Berhad	(44 154)
Malaysia Airports Holdings	25 515	Kossan Rubber Industries	(43 946)
AMMB Holdings	23 843	Genting Malaysia	(41 505)
Telekom Malaysia	22 983	Malaysia Airports Holdings	(32 881)
Sime Darby	22 245	Telekom Malaysia	(31 850)
QL Resources	21 878	Sime Darby	(31 470)
Westports Holdings	21 328	QL Resources	(29 850)
Petronas Dagangan	19 611	Petronas Dagangan	(29 818)
		AMMB Holdings	(28 119)
		Genting Plantations	(26 386)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	16 984 006
MediaTek	2 824 087
Hon Hai Precision Industry	2 709 213
United Microelectronics	1 275 722
Delta Electronics	1 051 314
Fubon Financials Holding	832 143
Nan Ya Plastics	826 325
Chunghwa Telecom	806 286
China Steel	790 908
Cathay Financials Holding	770 654
Chinatrust Financial Holding	757 958
Formosa Plastics	753 051
ASE Industrial Holding	686 835
Uni-President Enterprises	665 860
Mega Financial Holding	657 982
Novatek Microelectronics	595 341
E.Sun Financial Holding	585 282
Formosa Chemicals & Fibre	583 470
Largan Precision	570 123
Chailease Holding	491 883

Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	(9 063 342)
MediaTek	(1 563 027)
Hon Hai Precision Industry	(1 535 779)
United Microelectronics	(742 480)
Delta Electronics	(615 879)
Fubon Financials Holding	(569 466)
Chunghwa Telecom	(514 030)
Nan Ya Plastics	(495 022)
Cathay Financials Holding	(485 517)
China Steel	(466 977)
Formosa Plastics	(439 490)
ASE Industrial Holding	(426 844)
Chinatrust Financial Holding	(412 832)
Mega Financial Holding	(396 886)
Uni-President Enterprises	(396 110)
E.Sun Financial Holding	(374 604)
Formosa Chemicals & Fibre	(333 769)
Evergreen Marine	(331 337)
Largan Precision	(330 598)
Chailease Holding	(328 825)
Novatek Microelectronics	(315 554)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Samsung Electronics	14 809 991	Samsung Electronics	(1 248 960)
Sk hynix	2 696 722	SK Telecom	(421 513)
Samsung Electronics (Preference Shares)	2 316 362	Sk hynix	(282 292)
Naver	1 971 060	Hyundai Motor	(227 271)
Samsung SDI	1 652 080	Naver	(213 385)
Daum Kakao	1 563 378	Samsung Electronics (Preference Shares)	(197 430)
LG Chem	1 522 058	Samsung SDI	(171 277)
Hyundai Motor	1 284 346	LG Chem	(152 276)
Celltrion	994 986	Daum Kakao	(136 760)
Kia Motors	923 099	Celltrion	(110 755)
KB Financial Group	894 637	SK Innovation	(102 964)
Pohang Iron Steel	883 311	Pohang Iron Steel	(98 626)
HMM Co	745 774	Kia Motors	(93 589)
Hyundai Mobis	736 413	Fila Korea	(92 629)
Krafton	723 702	KB Financial Group	(91 604)
Shinhan Financial Group	673 075	Shinsegae	(90 939)
Samsung Biologics	599 087	SK C&C	(77 570)
LG Electronics	588 559	Hyundai Mobis	(76 482)
SK C&C	543 302	Shinhan Financial Group	(71 312)
Hana Financial Holdings	530 315	Samsung Biologics	(60 399)
		Hyundai Marine & Fire Insurance	(58 972)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Equinix	11 522 104	ProLogis	5 750 491
ProLogis	7 784 353	Public Storage	2 741 820
Realty Income	3 928 415	Simon Property Group	2 696 147
Public Storage	3 706 829	Digital Realty Trust	2 539 010
Digital Realty Trust	3 508 979	Deutsche Wohnen	2 293 213
Simon Property Group	3 488 353	Equinix	2 247 812
Deutsche Annington	3 057 554	Deutsche Annington	2 102 771
Welltower	2 766 340	Welltower	1 949 577
Alexandria Real Estate Equities	2 453 380	AvalonBay Communities	1 854 160
AvalonBay Communities	2 434 453	Vereit	1 769 574
Equity Residential	2 366 652	Equity Residential	1 758 239
Extra Space Storage	1 806 134	Realty Income	1 642 030
Invitation Homes	1 801 575	Alexandria Real Estate Equities	1 448 365
Ventas	1 743 991	Mitsui Fudosan	1 284 692
Mid-America Apartment Communities	1 673 118	Extra Space Storage	1 274 668
Mitsui Fudosan	1 657 826	Essex Property	1 237 935
Essex Property	1 627 086	Mid-America Apartment Communities	1 205 208
Sun Communities	1 624 603	Invitation Homes	1 203 446
Duke Realty	1 550 958	Ventas	1 191 796
Segro	1 543 827	Segro	1 160 600

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^

Variations du portefeuille (non auditées)
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Sberbank of Russia	5 443 512	Gazprom	(9 799 667)
Gazprom	5 037 312	Sberbank of Russia	(9 730 575)
Lukoil	4 443 983	Lukoil	(7 476 165)
TCS Group Holding	3 527 493	MMC Norilsk Nickel	(4 413 149)
MMC Norilsk Nickel	2 690 692	Yandex	(4 401 333)
Yandex	2 643 346	NovaTek	(4 227 642)
NovaTek	2 322 139	Tatneft	(2 051 589)
Polymetal International	2 060 922	Rosneft Oil	(1 832 360)
Tatneft	1 359 853	TCS Group Holding	(1 764 912)
Ozon Holdings	1 348 100	Polyus Gold	(1 342 685)
Rosneft Oil	1 099 393	Polymetal International	(1 311 419)
United Co RUSAL International PJSC	1 099 032	Magnit	(1 282 612)
Novelipetsk Iron & Steel	976 921	Severstal	(974 664)
Polyus Gold	835 862	ALROSA	(934 626)
Magnit	813 012	Novelipetsk Iron & Steel	(913 194)
X5 Retail Group	539 676	X5 Retail Group	(843 849)
Severstal	528 051	Mobile Telesystems OJSC	(835 950)
Mobile Telesystems OJSC	515 831	Surgutneftegas (Preference Shares)	(788 939)
ALROSA	503 449	Surgutneftegas	(728 465)
Moscow Exchange	501 473	Moscow Exchange	(674 654)
Surgutneftegas (Preference Shares)	494 500		
Mail.Ru Group	437 533		
Surgutneftegas	433 738		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	36 650 094	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(11 478 323)
Tencent Holdings	28 291 124	Tencent Holdings	(7 878 093)
Alibaba Group Holding	25 740 343	Samsung Electronics	(7 038 528)
Samsung Electronics	23 349 730	Naspers	(6 047 682)
Reliance Industries	13 475 017	Alibaba Group Holding	(5 635 834)
Meituan Dianping	11 343 689	China Mobile	(3 709 428)
Infosys	11 020 166	Meituan Dianping	(2 479 002)
Housing Development Finance	10 144 523	CNOOC	(2 004 585)
Tata Consultancy	7 389 311	MediaTek	(1 931 835)
ICICI Bank	7 132 992	Globant	(1 799 319)
Vale SA	5 442 366	Larsen & Toubro	(1 655 266)
Naspers	5 063 040	Reliance Industries	(1 646 757)
China Construction Bank	4 961 924	Infosys	(1 537 769)
Ping An Insurance	4 830 329	Sk hynix	(1 271 967)
JD.com	4 812 195	China Construction Bank	(1 256 072)
Hindustan Unilever	4 683 326	Housing Development Finance	(1 251 232)
Wuxi Biologics Cayman	4 369 864	SK Telecom	(1 207 928)
Pinduoduo	4 230 866	Baidu	(1 186 698)
NIO	4 071 371	Ping An Insurance	(1 160 821)
MediaTek	4 021 454	JD.com	(1 126 743)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	8 675 915	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(12 667 884)
Tencent Holdings	6 538 815	Tencent Holdings	(8 786 926)
Alibaba Group Holding	6 109 797	Alibaba Group Holding	(7 800 866)
Samsung Electronics	5 305 509	Samsung Electronics	(7 063 939)
Sea	4 139 120	Groupe AIA	(3 385 569)
Meituan Dianping	3 652 872	China Mobile	(3 318 588)
Groupe AIA	2 408 973	Meituan Dianping	(3 277 390)
Li Auto	1 508 448	Hong Kong Exchanges and Clearing	(1 821 046)
KE Holdings	1 487 210	CNOOC	(1 709 476)
Pinduoduo	1 473 619	JD.com	(1 698 859)
Wuxi Biologics Cayman	1 429 304	China Construction Bank	(1 665 352)
Ping An Insurance	1 330 553	Baidu	(1 312 858)
HMM Co	1 259 846	Ping An Insurance	(1 279 548)
Hong Kong Exchanges and Clearing	1 241 322	NIO	(1 265 910)
NIO	1 193 542	Sk hynix	(1 260 150)
Kuaishou Technology	1 165 834	Hon Hai Precision Industry	(1 197 456)
China Construction Bank	1 135 711	MediaTek	(1 182 076)
JD.com	1 069 445	China Merchants Bank	(1 178 788)
Baidu	1 040 280	Samsung Electronics (Preference Shares)	(1 159 116)
Smoore International	1 015 086	Wuxi Biologics Cayman	(1 142 635)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Apple	12 096 116	Abbott Laboratories	(11 110 161)
Cisco Systems	11 862 636	Linde	(11 091 411)
Alphabet	10 034 956	Intuit	(10 131 696)
NVIDIA	9 663 437	LG Electronics	(9 672 534)
China Construction Bank	9 378 544	Cisco Systems	(9 572 271)
Lululemon Athletica	9 362 836	Schneider Electric	(9 077 932)
CVS Caremark	9 286 289	Meituan Dianping	(8 886 359)
Raymond James Financial	8 954 312	Biogen Idec	(8 388 514)
American Express	8 795 537	Stryker	(8 222 277)
Swatch Group	8 761 823	Nestle	(8 181 911)
JPMorgan Chase & Co	8 738 054	Abbvie	(8 063 333)
NIKE	8 620 378	Booking Holdings	(7 913 547)
Berkshire Hathaway	8 619 686	NortonLifeLock	(7 910 734)
Best Buy	8 574 309	Roche Holding	(7 710 523)
L'Oreal	8 531 975	Dassault Systemes	(7 592 317)
Monster Beverage	8 373 472	Pohang Iron Steel	(7 257 335)
Sibanye Stillwater	8 220 608	Seven & I Holdings	(7 246 357)
Fastenal	8 191 763	American Express	(7 199 084)
Microsoft	8 142 091	Cerner	(6 765 521)
Logitech	8 113 094	Amazon.com	(6 657 060)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI China A UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Kweichow Moutai	1 743 719	Kweichow Moutai	(685 205)
Wuliangye Yibin	736 222	Hangzhou Hikvision	(456 791)
China Merchants Bank	693 816	Midea Group	(362 027)
Contemporary Amperex Technology	635 652	Contemporary Amperex Technology	(344 267)
Ping An Insurance	547 824	China Merchants Bank	(294 389)
Midea Group	476 677	Wuliangye Yibin	(261 758)
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	412 057	China Shipbuilding Industry	(253 484)
China International Travel Service	396 642	Sanan Optoelectronics	(250 504)
Jiangsu Hengrui Medicine	345 867	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology	(200 351)
SF Holdings	328 477	AVIC Shenyang Aircraft	(194 267)
Foshan Haitian Flavouring & Food	324 641	Ping An Insurance	(161 315)
China Yangtze Power	301 013	Daqin Railway	(156 448)
Beijing-Shanghai High Speed Railway	289 435	China International Travel Service	(152 357)
Industrial Bank	287 122	East Money Information	(151 447)
Ping An Bank	269 784	AVIC Jonhon Optronic Technology	(147 977)
LONGi Green Energy Technology	268 316	CRRC	(143 025)
BYD	262 857	China United Network Communications	(121 109)
East Money Information	256 933	AVIC Aircraft	(119 657)
Luzhou Laojiao	241 649	BYD	(119 264)
Wanhua Chemical Group	236 044	China National Nuclear Power	(106 109)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Toyota Motor	8 534 603
Sony	6 592 604
Recruit Holdings	4 835 708
Softbank	4 378 072
Fast Retailing	4 114 188
Sumitomo Mitsui Financial	3 328 265
Daiichi Sankyo Company	2 975 291
KDDI	2 782 065
Tokyo Electron	2 448 644
Honda Motor	2 377 188
Daikin Industries	2 290 315
Takeda Pharmaceutical Company	2 281 241
Mitsubishi UFJ Financial Group	1 950 209
Fujitsu	1 933 932
Mizuho Financial Group	1 863 289
Murata Manufacturing	1 863 083
Chugai Pharmaceutical	1 849 123
Astellas Pharma	1 754 123
Nidec	1 649 852
Hitachi	1 453 550
Kao	1 445 474
Nippon Telegraph & Telephone	1 415 609
Canon	1 384 682
Nomura Holdings	1 345 700

Ventes	Produits en USD
Toyota Motor	(2 644 975)
Sumitomo Mitsui Financial	(1 254 137)
Shiseido	(721 533)
Honda Motor	(683 032)
Mitsubishi UFJ Financial Group	(639 433)
Mizuho Financial Group	(603 510)
Tokio Marine Holdings	(579 027)
FUJIFILM Holdings	(540 838)
Kao	(534 248)
Takeda Pharmaceutical Company	(452 043)
Komatsu	(442 013)
Dai-Ichi Mutual Life Insurance	(408 673)
Hitachi	(396 282)
Keyence	(365 557)
Murata Manufacturing	(329 407)
Hoya	(321 676)
Shin-Etsu Chemical	(317 590)
Omron	(309 159)
Eisai	(308 238)
Mitsubishi Electric	(292 899)
Kubota	(291 049)
Nomura Holding	(265 064)
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	(248 529)
NTT Data	(240 050)
Daiwa Securities Group	(230 472)
SMC	(229 362)
Nidec	(226 281)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en EUR
Nestle	5 165 005
Schneider Electric	3 163 192
Unilever	2 542 298
ASML Holdings	2 205 693
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1 977 502
Siemens	1 869 949
Novartis	1 862 657
GlaxoSmithKline	1 802 355
Lloyds Banking Group	1 674 662
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 614 366
Barclays	1 596 378
Enel	1 542 213
BNP Paribas	1 384 995
Diageo	1 362 113
Bayerische Motoren Werke	1 211 574
Intesa Sanpaolo	1 203 879
Allianz	1 120 659
Kering	1 080 384
London Stock Exchange Group	1 066 578
Industria De Diseno Textil	1 054 830
Deutsche Boerse	1 053 900
L'Oreal	930 867
Iberdrola	921 723
Aviva	911 890
Koninklijke Philips Electronics	901 503
Orsted	864 211
RECKITT BENCKISER GROUP	857 976
Zalando	857 746
Nokia	806 455
Novo Nordisk	805 164
Roche Holding	801 054
HSBC Holdings	780 343
Muenchener Rueckversicherungs	777 138
KBC Groep	771 930

Ventes	Produits en EUR
Unilever	(1 941 187)
Intesa Sanpaolo	(1 819 766)
Novartis	(1 778 164)
Schneider Electric	(1 600 397)
Bayerische Motoren Werke	(1 540 833)
Barclays	(1 390 021)
BNP Paribas	(1 217 492)
Deutsche Boerse	(1 076 126)
Roche Holding	(945 346)
HSBC Holdings	(785 171)
Siemens	(771 556)
Iberdrola	(744 042)
RECKITT BENCKISER GROUP	(719 225)
WPP	(710 180)
Groupe NN	(596 893)
Bayer	(558 135)
Aviva	(553 272)
Nestle	(532 870)
Sanofi	(504 300)
Worldline	(504 269)
Orsted	(461 234)
Publicis Groupe	(412 931)
KBC Groep	(370 842)
Edenred	(352 383)
BASF	(341 752)
Zalando	(312 244)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Johnson & Johnson	47 035 307
Microsoft	33 663 186
Apple	33 400 591
Cisco Systems	12 040 300
Intel	11 062 223
Citigroup	10 378 046
Alphabet	9 555 752
FaceBook	8 765 691
Amazon.Com	6 845 593
Merck & Co	6 729 123
Coca-Cola	6 286 189
Visa	6 225 518
PepsiCo	5 952 320
General Motors	5 792 463
JPMorgan Chase & Co	5 775 866
Mastercard	5 553 275
Procter & Gamble	5 370 354
BlackRock	5 364 322
NIKE	4 766 256
Abbott Laboratories	4 718 194

Ventes	Produits en USD
Alphabet	(7 989 828)
Accenture	(6 620 011)
JPMorgan Chase & Co	(6 007 645)
Procter & Gamble	(5 070 756)
Home Depot	(3 173 663)
Visa	(3 107 598)
Oracle	(3 067 756)
Ecolab	(2 964 246)
Colgate-Palmolive	(2 652 665)
Coca-Cola	(2 549 499)
Citigroup	(2 424 435)
General Motors	(2 366 696)
Mastercard	(2 254 790)
International Business Machines	(2 108 247)
Johnson Controls	(2 048 745)
PayPal Holdings	(1 868 077)
Adobe	(1 848 483)
Microsoft	(1 776 013)
PNC Financial Services Group	(1 379 301)
PepsiCo	(1 326 475)
Square	(1 294 435)
Bank of America	(1 173 718)
Waste Management	(1 116 994)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Microsoft	10 864 811	Microsoft	(5 305 524)
Apple	6 270 629	Apple	(2 076 292)
Johnson & Johnson	4 642 236	Alphabet	(1 850 701)
Nestle	2 222 320	JPMorgan Chase & Co	(1 220 320)
Intel	2 098 007	Citigroup	(1 152 458)
Alphabet	1 886 417	Procter & Gamble	(1 018 812)
Citigroup	1 843 608	Accenture	(923 992)
Cisco Systems	1 756 696	Visa	(866 060)
Royal Bank of Canada	1 519 985	Intel	(803 886)
FaceBook	1 403 653	Coca-Cola	(792 710)
Coca-Cola	1 386 177	Merck & Co	(763 728)
Amazon.Com	1 318 377	Mastercard	(698 697)
Samsung Electronics	1 279 890	Nestle	(689 940)
Visa	1 261 154	Cisco Systems	(628 934)
PepsiCo	1 207 070	Ecolab	(610 629)
Merck & Co	1 168 341	General Motors	(603 631)
Mastercard	1 153 335	Samsung Electronics	(599 832)
Procter & Gamble	1 077 052	Home Depot	(566 126)
General Motors	1 013 503	Royal Bank of Canada	(545 741)
JPMorgan Chase & Co	1 006 676	Oracle	(540 424)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	5 256 550
Samsung Electronics	4 318 456
Tencent Holdings	3 702 306
Hong Kong Exchanges and Clearing	2 205 881
Ping An Insurance	2 125 536
Groupe BHP	1 672 800
Sunny Optical Tech Group	1 620 213
Infosys	1 469 576
LI NING	1 341 232
Commonwealth Bank of Australia	1 233 280
Meituan Dianping	1 205 859
LG Chem	991 067
National Australia Bank	977 141
Groupe AIA	955 842
China Construction Bank	924 383
China Overseas Land & Investment	805 530
Housing Development Finance	770 709
CSL	758 939
Samsung Electronics (Preference Shares)	688 812
Hindustan Unilever	663 508

Ventes	Produits en USD
Tencent Holdings	(1 591 610)
China Construction Bank	(1 255 412)
CSL	(1 019 453)
Alibaba Group	(812 693)
Hong Kong Exchanges and Clearing	(801 206)
Meituan Dianping	(728 589)
Infosys	(721 854)
LG Chem	(626 063)
China Merchants Bank	(620 675)
China Mobile	(591 272)
Industrial & Commercial Bank of China	(508 698)
Groupe AIA	(474 654)
Hon Hai Precision Industry	(351 465)
UPL	(324 868)
Samsung SDI	(298 118)
Pinduoduo	(278 604)
Delta Electronics	(276 421)
Wuxi Biologics Cayman	(260 552)
DBS Group Holdings	(258 335)
Reliance Industries	(236 502)
PTT	(218 735)
Wesfarmers	(218 329)
Westpac Banking	(213 219)
JD.com	(210 062)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing	10 627 157	Taiwan Semiconductor Manufacturing	(3 839 454)
Tencent Holdings	7 672 892	Tencent Holdings	(3 436 591)
Ping An Insurance	3 691 786	China Construction Bank	(2 193 126)
Infosys	3 104 043	Alibaba Group	(1 469 308)
Sunny Optical Tech Group	3 038 848	China Mobile	(1 274 855)
Itau Unibanco (Preference Shares)	2 364 350	Infosys	(1 193 602)
Meituan Dianping	1 965 162	China Merchants Bank	(1 078 776)
China Construction Bank	1 737 331	Industrial & Commercial Bank of China	(1 002 530)
Alibaba Group	1 719 501	Meituan Dianping	(803 212)
Housing Development Finance	1 710 394	Lukoil	(763 121)
Li-Ning	1 673 977	Reliance Industries	(657 810)
Industrial & Commercial Bank of China	1 237 578	WalMart de Mexico	(612 841)
Saudi Telecom	1 198 388	XP	(540 256)
Hindustan Unilever	1 157 737	Hon Hai Precision Industry	(493 413)
Reliance Industries	1 056 925	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	(440 330)
Baidu	1 024 131	Ping An Insurance	(428 535)
United Microelectronics	995 864	Pinduoduo	(414 620)
China Merchants Bank	974 571	PTT	(393 831)
Wuxi Biologics Cayman	962 114	FirstRand	(379 501)
Xiaomi	948 667	Sunny Optical Tech Group	(378 315)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en GBP
Lloyds Banking Group	509 882
Diageo	472 073
Barclays	458 189
Unilever	430 526
Aviva	427 056
GlaxoSmithKline	392 657
Groupe BT	322 193
Vodafone Group	285 531
London Stock Exchange Group	279 861
Groupe BHP	267 686
HSBC Holdings	261 559
Croda International	246 690
RECKITT BENCKISER GROUP	238 548
WPP	209 149
Burberry Group	208 335
BP	200 340
Mondi	185 020
Experian	177 643
Kingfisher	144 238
Royal Mail	126 304
Pearson	122 212
DS Smith	104 686
Polymetal International	94 196
Johnson Matthey	80 824
AstraZeneca	71 198
Glencore International	69 877

Ventes	Produits en GBP
Barclays	(521 241)
Vodafone Group	(359 169)
Aviva	(358 346)
HSBC Holdings	(358 007)
Experian	(229 112)
BP	(218 361)
RECKITT BENCKISER GROUP	(180 774)
Mondi	(175 578)
Croda International	(174 617)
Glencore International	(123 606)
WPP	(107 930)
Polymetal International	(53 778)
TESCO	(50 831)
AstraZeneca	(44 908)
Standard Chartered	(43 445)
3i Group	(35 361)
Auto Trader Group	(35 341)
Smurfit Kappa Group	(25 805)
ITV	(25 140)
SSE	(20 410)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF

Variations du portefeuille (non auditées)
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en HKD
Alibaba Group	354 786 733
Kuaishou Technology	347 164 549
Xiaomi	261 060 504
Tencent Holdings	239 351 297
Meituan Dianping	236 568 482
Sunny Optical Tech Group	208 584 209
JD.com	204 315 230
JD Health International	172 874 631
Semiconductor Manufacturing International	155 398 891
Alibaba Health Information Technology	127 660 680
NetEase	105 970 071
Haier Smart Home	98 301 028
Kingdee International Software Group	92 600 052
Lenovo Group	90 850 964
Kingsoft	65 260 166
Bilibili	52 684 660
BYD Electronic International	49 263 614
Weimob	48 666 490
ZhongAn Online P and C Insurance	46 943 245
Baidu	46 914 916
China Literature	46 107 100
ASM Pacific Technology	45 218 468
AAC Technologies Holdings	43 963 314
Ping An Healthcare & Technology	43 165 741
Ming Yuan Cloud Group	40 467 100
Hua Hong Semiconductor	35 058 557

Ventes	Produits en HKD
Alibaba Group	(100 627 091)
Sunny Optical Tech Group	(92 913 417)
JD.com	(70 471 548)
Xiaomi	(67 533 234)
Tencent Holdings	(50 016 860)
Meituan Dianping	(49 699 138)
Semiconductor Manufacturing International	(46 774 776)
JD Health International	(34 297 947)
Alibaba Health Information Technology	(31 817 314)
Lenovo Group	(30 696 646)
Kingdee International Software Group	(26 905 759)
Kuaishou Technology	(26 416 246)
NetEase	(20 856 903)
Kingsoft	(19 669 747)
Haier Smart Home	(18 984 209)
ZTE	(16 555 278)
China Literature	(14 927 030)
BYD Electronic International	(14 304 761)
ZhongAn Online P and C Insurance	(14 214 899)
ASM Pacific Technology	(13 967 259)
AAC Technologies Holdings	(13 473 134)
Ping An Healthcare & Technology	(12 875 914)
Weimob	(12 638 070)
XD	(11 263 428)
Ming Yuan Cloud Group	(9 134 258)
Hua Hong Semiconductor	(8 832 386)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Apple	6 238 231
Microsoft	5 042 673
Amazon.Com	3 769 326
Alphabet	3 598 027
FaceBook	2 009 814
Tesla Motors	1 752 548
Vestas Wind System	1 581 808
Schneider Electric	1 567 180
JPMorgan Chase & Co	1 428 939
NVIDIA	1 392 208
Servicenow	1 221 214
Deutsche Annington	1 193 094
ABB	1 188 789
Dassault Systemes	1 152 762
Johnson & Johnson	1 087 784
Visa	1 016 650
East Japan Railway	1 015 267
UnitedHealth Group	963 133
International Business Machines	918 186
Home Depot	825 702

Ventes	Produits en USD
Deutsche Annington	(473 106)
Costco Wholesale	(362 443)
Servicenow	(310 867)
Cigna	(274 018)
Enphase Energy	(228 487)
Procter & Gamble	(227 123)
EDP - Energias de Portugal	(199 619)
AT&T.	(193 565)
Tesla Motors	(190 020)
Metro	(178 118)
American Water Works	(169 909)
Wesfarmers	(162 486)
Ferguson	(158 984)
PepsiCo	(152 262)
Solaredge Technologies	(146 828)
Nestle	(134 683)
Duke Realty	(129 894)
Athene Holding	(123 834)
L3Harris Technologies	(113 638)
West Japan Railway	(113 312)
Sysco	(105 895)
Genuine Parts	(105 635)
Equinix	(104 952)
Alexion Pharmaceuticals	(94 890)
KDDI	(90 863)
Keurig Dr Pepper	(89 185)
Host Hotels & Resorts	(85 717)
Expedia	(84 568)
Hannover Rueckversicherung	(84 167)
First Quantum Minerals	(82 245)
ProLogis	(77 180)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021.

HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Apple	1 011 104
Microsoft	874 655
Amazon.com	572 289
Honeywell International	384 456
Alphabet	372 469
Tesla Motors	346 187
FaceBook	337 532
Adobe	236 098
Cummins	231 896
NVIDIA	223 921
Digital Realty Trust	217 126
Intuit	214 734
Visa	193 959
ProLogis	180 124
Xylem	176 556
Rockwell Automation	168 608
American Water Works	168 296
JPMorgan Chase & Co	163 449
Qualcomm	162 155
Corning	160 163

Ventes	Produits en USD
American Water Works	(161 818)
Procter & Gamble	(112 911)
PepsiCo	(76 690)
Automatic Data Processing	(46 637)
Cigna	(46 053)
Union Pacific	(45 947)
Camden Property Trust	(35 518)
Teledyne Technologies	(33 221)
SBA Communications	(27 502)
CDW	(27 456)
Paychex	(23 600)
CSX	(21 835)
Palo Alto Networks	(21 043)
Fiserv	(20 268)
General Mills	(16 059)
Athene Holding	(14 651)
Amphenol	(14 504)
General Motors	(14 467)
Global Payments	(13 689)
American International Group	(13 675)
RenaissanceRe Holdings	(13 099)
Dollar Tree	(12 713)
Fidelity National Information Services	(12 017)
Groupe FNFV	(11 004)
FleetCor Technologies	(10 977)
NVR	(10 624)
Norfolk Southern	(10 610)
Monolithic Power Systems	(10 515)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Le compartiment a été lancé le 3 août 2021.

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en EUR
ASML Holdings	420 508
Nestle	412 539
Roche Holding	357 963
Schneider Electric	314 273
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	286 066
Novo Nordisk	239 336
ABB	229 109
AstraZeneca	219 827
Terna Rete Elettrica Nazionale	200 507
Siemens	198 080
Red Electrica	187 435
SAP	186 379
Vestas Wind System	183 731
AXA	182 852
L'Oreal	163 380
Givaudan	152 839
Unilever	152 108
Lloyds Banking Group	150 278
Diageo	145 467
Sanofi	144 789

Ventes	Produits en EUR
Nibe Industrier	(82 924)
AXA	(65 401)
Kingspan Group	(42 818)
Deutsche Annington	(41 508)
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	(34 336)
Segro	(29 790)
Lloyds Banking Group	(29 354)
EDP - Energias de Portugal	(29 254)
Vodafone Group	(29 234)
United Utilities Group	(29 199)
Severn Trent	(28 091)
Heineken	(25 589)
Muenchener Rueckversicherungs	(25 026)
Essity AB	(22 994)
Unibail-Rodamco	(18 274)
Kerry Group	(16 288)
Direct Line Insurance Group	(15 803)
SSE	(14 337)
Aegon	(14 052)
Land Securities Group	(13 148)
Cie Financiere Richemont	(11 932)
Cie de Saint-Gobain	(11 123)
British Land	(9 845)
EDF	(9 181)
Alfa Laval	(8 928)
SCOR	(8 170)
Ferguson	(7 440)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Le compartiment a été lancé le 5 août 2021.

HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)
pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD
Keyence	426 728
Toyota Motor	419 820
Sony	409 091
Softbank	270 981
Recruit Holdings	262 906
East Japan Railway	222 532
Hamamatsu Photonics	217 320
Yaskawa Electric	216 668
Tokyo Electron	210 827
Azbil	206 845
Central Japan Railway	196 633
Kurita Water Industries	180 974
Terumo	177 781
Lasertec	176 427
Fanuc	170 463
Japan Real Estate Investment	168 317
Fast Retailing	162 650
Daiichi Sankyo	155 963
Nidec	154 663
Oracle Japan	153 093
Hoya	153 057
SMC	134 378
Nintendo	133 909
KDDI	129 428
Keisei Electric Railway	128 962
Tokyu	128 329
Daiwa House Residential Investment	126 628
Murata Manufacturing	123 097
Odakyu Electric Railway	120 001
Shin-Etsu Chemical	117 887
Takeda Pharmaceutical	117 054
Astellas Pharma	114 764

Ventes	Produits en USD
KDDI	(124 286)
Takeda Pharmaceutical	(109 088)
Nippon Telegraph & Telephone	(103 011)
West Japan Railway	(91 977)
Mizuho Financial Group	(65 979)
Sumitomo Realty & Development	(63 405)
Daiwa House Residential Investment	(62 627)
Hankyu	(56 379)
Bridgestone	(47 411)
MS&AD Insurance Group Holdings	(42 953)
Kao	(41 452)
Resona Holdings	(40 016)
GLP J REIT	(34 905)
Nomura Holding	(31 532)
Marubeni	(26 933)
SG Holdings	(23 192)
Tobu Railway	(21 262)
Mitsui Fudosan	(19 878)
Ryohin Keikaku	(18 957)
Harmonic Drive Systems	(18 634)
Kintetsu	(15 376)
United Urban Investment	(15 269)
Cosmos Pharmaceutical	(14 566)
Japan Post Insurance	(14 449)
Orix Jreit	(14 295)
Concordia Financial Group	(14 130)

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021.

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en EUR	Ventes	Produits en EUR
Credit Agricole SA/London 1,875 % 20/12/2026	437 558	Daimler AG 2 % 22/08/2026	(240 758)
BNP Paribas 1,125 % 15/01/2023	411 089	Daimler International Finance B 0,625 % 06/05/2027	(206 794)
CaixaBank SA 0,625 % 01/10/2024	405 593	Daimler AG 1,625 % 22/08/2023	(196 740)
ING Groep 2 % 20/09/2028	330 625	Daimler AG 0,75 % 11/03/2033	(121 071)
Banque Federative du Credit Mutuel 1,25 % 26/05/2027	317 762	Intesa Sanpaolo SpA 1,75 % 04/07/2029	(107 744)
Citigroup 1,25 % 06/07/2026	312 052	Citigroup 1,25 % 06/07/2026	(104 333)
Banque Federative du Credit Mutuel 0,75 % 08/06/2026	308 979	Morgan Stanley 1,102 % 29/04/2033	(101 816)
Morgan Stanley 0,637 % 26/07/2024	304 739	Morgan Stanley 0,637 % 26/07/2024	(101 408)
HSBC France SA 0,25 % 17/05/2024	303 701		
Deutsche Bank AG 0,75 % 17/02/2027	302 646		
BMW Finance 0 % 14/04/2023	301 485		
National Grid 0,25 % 01/09/2028	296 890		
UniCredit SpA 2,2 % 22/07/2027	276 765		
Verizon Communications 0,875 % 08/04/2027	258 492		
Verizon Communications 1,3 % 18/05/2033	247 688		
Daimler AG 2 % 22/08/2026	241 244		
Assicurazioni Generali 4,125 % 04/05/2026	232 747		
Terna SPA 0,375 % 23/06/2029	230 152		
Sanofi 1,5 % 01/04/2030	222 070		
Sanofi 1,375 % 21/03/2030	220 451		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Le compartiment a été lancé le 16 novembre.

HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*

Variations du portefeuille (non auditées)

pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021

Achats	Coût en USD	Ventes	Produits en USD
Public Service Electric and Gas 3,8 % 01/01/2043	312 350	Credit Suisse Group Funding Guernsey 3,8 % 09/06/2023	(265 451)
Apple 4,65 % 23/02/2046	290 700	Alibaba Group Holding 2,125 % 09/02/2031	(195 543)
Potomac Electric Power 6,5 % 15/11/2037	290 645	Sabine Pass Liquefaction 4,2 % 15/03/2028	(166 716)
Consolidated Edison Company of New York 4,65 % 01/12/2048	281 034	AbbVie 2,6 % 21/11/2024	(155 921)
Morgan Stanley 3,875 % 29/04/2024	277 182	American Honda Finance 0,55 % 12/07/2024	(148 586)
JPMorgan Chase & Co 3,797 % 23/07/2024	275 613	ONE Gas 1,1 % 11/03/2024	(99 853)
JPMorgan Chase & Co 3,782 % 01/02/2028	274 308	Fiserv 2,25 % 01/06/2027	(50 954)
Goldman Sachs Group 4,017 % 31/10/2038	273 812		
Cooperatieve Rabobank 3,75 % 21/07/2026	273 481		
HSBC Holdings 4,25 % 18/08/2025	272 809		
PNC Bank 3,1 % 25/10/2027	269 344		
Eversource Energy 1,4 % 15/08/2026	267 054		
Credit Suisse Group Funding Guernsey 3,8 % 09/06/2023	265 310		
CVS Health 5,05 % 25/03/2048	263 317		
Apple 2,4 % 03/05/2023	256 929		
HSBC Holdings 2,848 % 04/06/2031	256 553		
Bank of America 3,864 % 23/07/2024	254 600		
Consolidated Edison Company of New York 4 % 01/12/2028	252 272		
Truist Financial 1,267 % 02/03/2027	246 479		
The Walt Disney 3,35 % 24/03/2025	246 431		

Les Variations du portefeuille illustrent la totalité des achats relatifs à un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats et la totalité des cessions supérieures à 1 % des ventes totales pour l'exercice financier. Ce tableau doit indiquer au moins les 20 principaux achats et les 20 principales ventes. Lorsqu'il y a moins de 20 achats et ventes durant l'exercice qui répondent aux critères ci-dessus, tous les achats et ventes sont indiqués.

* Le compartiment a été lancé le 18 novembre.

Autres informations supplémentaires (non auditées)

Au 31 décembre 2021

Taux de change

Les taux de change moyens suivants ont été utilisés pour convertir les produits et les charges dans la devise de présentation de la Société (USD) :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Euro	0,84736	0,87143
Livre sterling	0,72720	0,77380
Dollar de Hong Kong	7,77365	7,75621

Les actifs et passifs monétaires libellés en devises autres que la devise fonctionnelle d'un compartiment ont été convertis en cette devise fonctionnelle aux taux de change concernés en vigueur à la clôture de l'exercice financier. Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et les passifs dans la devise fonctionnelle des compartiments (EUR).

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Couronne danoise	7,43757	7,44347
Couronne norvégienne	10,02817	10,47597
Zloty polonais	4,58337	4,55895
Livre sterling	0,83960	0,89510
Couronne suédoise	10,29604	10,04846
Franc suisse	1,03616	1,08156
Dollar américain	1,13720	1,22355

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et les passifs dans la devise fonctionnelle des compartiments (GBP).

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dollar canadien*	1,71087	-
Euro	1,19104	1,11720
Dollar américain	1,35445	1,36695
Yuan renminbi chinois	8,61302	8,88059
Yen japonais	155,97170	141,13069

* Devise non utilisée pour l'exercice financier en cours/précédent.

Les taux de change suivants ont été utilisés pour convertir les actifs et les passifs dans la devise fonctionnelle des compartiments (USD).

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dollar australien	1,37542	1,29592
Réal brésilien	5,57000	5,19420
Dollar canadien	1,26315	1,27400
Peso chilien	852,00000	710,50000
Yuan renminbi chinois	6,35905	6,49665
Peso colombien	4 070,00000	3420,50000
Couronne tchèque	21,85190	21,46375
Couronne danoise	6,54025	6,08350
Livre égyptienne	15,71000	15,73000
Euro	0,87935	0,81729
Dollar de Hong Kong	7,79630	7,75385
Forint hongrois	324,09870	296,42025
Roupie indienne*	74,33565	-
Roupie indonésienne	14 252,50000	14050,00000
Nouveau shekel israélien	3,11240	3,21080
Yen japonais	115,15500	103,24500
Won coréen	1 188,75000	1086,30000
Dinar koweïtien*	0,30225	-

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Taux de change (suite)

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Ringgit malaisien	4,16600	4,02250
Peso mexicain	20,46500	19,92550
Dollar néo-zélandais	1,46060	1,38889
Couronne norvégienne	8,81830	8,56195
Roupie pakistanaise	176,50000	159,80000
Peso philippin	50,99250	48,02350
Zloty polonais	4,03040	3,72600
Livre sterling	0,73831	0,73156
Riyal qatari	3,64100	3,64100
Rouble russe	75,00625	73,96440
Riyal saoudien	3,75440	3,7516
Dollar de Singapour	1,34815	1,32165
Rand sud-africain	15,96000	14,68875
Couronne suédoise	9,05385	8,21255
Franc suisse	0,91115	0,88395
Dollar de Taïwan	27,66700	28,09800
Baht thaïlandais	33,40500	29,96000
Livre turque	13,27975	7,43250
Dirham émirati	3,67305	3,67315

* Devise non utilisée pour l'exercice financier en cours/précédent.

Commissions en nature

La Société et le Gestionnaire d'investissement n'ont pas conclu d'accord portant sur de quelconques commissions en nature au titre de la Société relativement à la fin de l'exercice (31 décembre 2020 : néant).

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Cotation en Bourse

Tous les compartiments ont été inscrits à la cote sur le marché primaire de la Bourse de Londres (London Stock Exchange, LSE) et sur un marché secondaire tel que détaillé ci-dessous.

Compartiments	Marché secondaire
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et SIX Swiss
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris
HSBC S&P 500 UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI USA UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et SIX Swiss
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany et SIX Swiss
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Xetra Allemagne
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, SIX Swiss et Xetra Allemagne
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	SIX Swiss et Xetra Germany
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	Borse Frankfurt, SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^	SIX Swiss, Xetra Germany et Borsa Italiana
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	SIX Swiss, NYSE Euronext – Paris, Borse Frankfurt et Borsa Italiana
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Cotation boursière (suite)

Compartiments	Marché secondaire
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana,
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	Bolsa Institucional de Valores et NYSE Euronext - Paris
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss, Bolsa Institucional de Valores et Borsa Italiana
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF*	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF**	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***	NYSE Euronext - Paris, Xetra Germany, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF****	Borse Frankfurt, NYSE Euronext – Paris, SIX Swiss et Borsa Italiana
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF*****	Xetra Germany, SIX Swiss et NYSE Euronext - Paris
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF******	Xetra Germany, SIX Swiss et NYSE Euronext - Paris

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

* Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.

** Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.

*** Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.

**** Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.

***** Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.

****** Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Ratio du total des frais sur encours

Le TFE de chaque compartiment pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 est le suivant :

Compartiments	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	0,07 %	0,07 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	0,05 %	0,05 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	0,19 %	0,19 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	0,35 %	0,35 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	0,09 %	0,09 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	0,10 %	0,10 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	0,30 %	0,60 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	0,35 %	0,35 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	0,60 %	0,60 %
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF*	0,50 %	0,60 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	0,40 %	0,40 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF^^^^	0,50 %	0,60 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	0,15 %	0,15 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	0,45 %	0,45 %

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Ratio du total des frais sur encours (suite)

Compartiments	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	-	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	0,25 %	0,25 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^^	0,30 %	0,30 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	-	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	0,18 %	0,18 %
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	0,15 %	0,15 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF**	0,12 %	0,12 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	0,18 %	0,18 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	0,25 %	0,25 %
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	0,18 %	0,18 %
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	0,12 %	0,12 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF ***^^^^	0,50 %	0,50 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^	0,18 %	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^	0,12 %	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^	0,15 %	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^^	0,18 %	-
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	0,18 %	-
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	0,18 %	-

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Ratio du total des frais sur encours (suite)

* Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.
*** Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.
***^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
***^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
***^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
***^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.
^^^^ Le compartiment MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF fait l'objet d'une suspension temporaire de négociation à compter du 2 mars 2022, suite à la récente invasion de l'Ukraine par la Russie. Dans les circonstances actuelles, le compartiment devrait rester suspendu. Veuillez vous reporter à la Note 18 des États financiers pour de plus amples informations.

À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er janvier 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI CHINA UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,30 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF a été réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF a été réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,50 %.
À compter du 1er mars 2021, le TFE du compartiment HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF est réduit de 0,60 % à 0,50 %.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Taux de rotation du portefeuille*

Le taux de rotation de portefeuille (Portfolio Turnover Rate, « PTR »)* est calculé en totalisant les acquisitions et les cessions et en déduisant ce résultat du total des souscriptions et des rachats. Le résultat est divisé par le total annuel moyen des actifs nets et est multiplié par 100 pour obtenir un pourcentage. Le PTR de chaque compartiment concernant l'exercice financier du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 est le suivant :

Compartiments	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	7,44 %	10,62 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	16,13 %	23,53 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	7,50 %	10,66 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	37,48 %	31,40 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF	5,62 %	8,90 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	6,28 %	6,31 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	6,49 %	6,90 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	22,91 %	12,48 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	9,54 %	5,64 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	14,63 %	(290,97 %)
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	28,19 %	9,63 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	7,92 %	(3,32 %)
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	20,12 %	18,24 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	41,47 %	7,37 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	7,41 %	11,23 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	(4,41 %)	(10,37 %)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	19,94 %	(18,71 %)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	10,91 %	0,27 %
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	18,54 %	(117,89 %)
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	17,69 %	28,33 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF**	25,35 %	22,33 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	19,85 %	4,59 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	15,30 %	(50,22 %)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	24,47 %	(170,81 %)
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	20,57 %	(7,00 %)
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	-	(98,75 %)
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	141,10 %	52,79 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^^	42,91 %	(244,11 %)
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	-	(259,39 %)
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	50,21 %	27,05 %

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Taux de rotation du portefeuille* (suite)

Compartiments	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	132,57 %	56,80 %
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	66,90 %	41,57 %
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^	37,54 %	26,46 %
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^	60,71 %	(197,87 %)
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^	65,98 %	(89,16 %)
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^^	139,11 %	1,06 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF ***^^^^^	81,09 %	24,08 %
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^	11,49 %	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^	12,65 %	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^	10,68 %	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^^	26,08 %	-
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	6,66 %	-
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	6,41 %	-

* Le calcul du PTR inclut la péréquation et les pourcentages du PTR communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.
** Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.
*** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.
***^ Les compartiments ont été lancés le 9 juillet 2020 et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.
***^^ Les compartiments ont été lancés le 20 août 2020 et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.
***^^^ Les compartiments ont été lancés le 27 août 2020 et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.
***^^^^ Les compartiments ont été lancés le 8 octobre 2020 et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.
***^^^^^ Les compartiments ont été lancés le 9 décembre 2020 et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.
***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.
***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.
***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.
***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.
***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.
***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.
^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.
^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.
^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres

Une opération de financement sur titres est définie comme suit par l'article 3(11) du Règlement sur les opérations de financement sur titres :

- une opération de mise/prise en pension ;
- une opération de prêt ou d'emprunt de titres ou de matières premières ;
- une opération d'achat-revente ou une transaction de vente-rachat ; ou
- une opération de prêt avec appel de marge.

Au 31 décembre 2021, les compartiments ci-dessous avaient des titres en prêt. Le Dépositaire est HSBC Continental Europe, et l'Agent de prêt de titres est HSBC Bank plc. Les titres sont prêtés sans échéance fixée à l'origine et peuvent être rappelés à tout moment.

Étant donné que toutes les opérations de prêt de titres sont exécutées à une échéance ouverte, toutes les garanties reçues sont à une échéance ouverte et il n'y a pas de prêts à terme.

Le volume de titres en prêt en proportion du total des actifs se présentait comme suit :

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des actifs	Titres en prêt en proportion du total des actifs
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	68 712 477	469 551 280	14,63 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	20 146 754	185 625 863	10,85 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	6 767 503	58 517 040	11,57 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7 285 026	127 974 298	5,69 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	414 774	41 861 448	0,99 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	853 790	44 111 428	1,94 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	20 741 483	229 233 317	9,05 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	339 808	26 940 539	1,26 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1 562 901	10 480 527	14,91 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	589 920 568	4 687 265 313	12,59 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	66 698 538	581 546 445	11,47 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	126 602 825	854 412 949	14,82 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	305 533	12 737 817	2,40 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	28 984	20 970 351	0,14 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	6 744 471	48 640 760	13,87 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	11 430 540	76 822 697	14,88 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	30 853 887	257 007 907	12,01 %

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des actifs	Titres en prêt en proportion du total des actifs
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	8 883 273	106 979 915	8,30 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	106 727 869	1 237 874 978	8,62 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	75 429 841	522 253 409	14,44 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	161 624 489	1 547 139 565	10,45 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	185 842 653	1 847 961 458	10,06 %

Remarque : les titres prêtés par le compartiment ne sont pas décomptabilisés du Bilan du compartiment.

Le volume de titres en prêt en proportion du total des investissements se présentait comme suit :

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des investissements	Titres en prêt en proportion du total des investissements
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	68 712 477	464 917 475	14,78 %
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	20 146 754	183 469 707	10,98 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	6 767 503	58 005 855	11,67 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7 285 026	126 710 572	5,75 %
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	414 774	41 266 102	1,01 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	853 790	43 801 836	1,95 %
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	20 741 483	227 610 322	9,11 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	339 808	26 596 860	1,28 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1 562 901	10 437 401	14,97 %
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	589 920 568	4 558 374 176	12,94 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	66 698 538	576 825 144	11,56 %
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	126 602 825	844 870 699	14,98 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	305 533	12 608 011	2,42 %

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Titres émis en prêt	Total des investissements	Titres en prêt en proportion du total des investissements
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	28 984	20 545 316	0,14 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	6 744 471	48 421 526	13,93 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	11 430 540	75 996 984	15,04 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	30 853 887	252 504 155	12,22 %
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	8 883 273	105 433 655	8,43 %
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	106 727 869	1 218 626 072	8,76 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	75 429 841	518 144 583	14,56 %
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	161 624 489	1 504 765 578	10,74 %
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	185 842 653	1 835 928 125	10,12 %

Remarque : les titres prêtés par le compartiment ne sont pas décomptabilisés du Bilan du compartiment.

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments.

Compartiments	Devise fonctionnelle	Volume des titres en garantie
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	73 962 119
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	21 910 337
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	7 160 349
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	7 985 492
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	441 886
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	921 719
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	22 808 764
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	556 606
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	1 650 937

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Volume des titres en garantie
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	637 890 806
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	72 029 504
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	141 693 993
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	323 351
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	31 627
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	7 205 726
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	12 294 143
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	33 089 159
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	9 688 100
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	117 377 155
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	80 892 793
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	181 028 755
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	202 688 513

Le tableau ci-dessous indique les titres émis en prêt, ventilés par contrepartie.

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Limited	3 365 535
		Goldman Sachs International	17 219 585
		Natixis	45 475 111
		Citigroup Global Markets Ltd	2 652 246
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	3 042 373
		Credit Suisse AG Singapore Branch	1 487 933
		JP Morgan Securities plc	2 009 772
		Natixis	853 195
		Mizuho Securities Co Ltd	11 990 145
		Citigroup Global Markets Ltd	763 336

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Bank Of Nova Scotia	41 182
		Barclays Capital Securities Limited	1 619 978
		Credit Suisse AG Dublin Branch	50 283
		Credit Suisse International	184 531
		Goldman Sachs International	3 029 591
		HSBC Bank plc	1 153 321
		Natixis	243 900
		Citigroup Global Markets Ltd	444 717
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank Of Nova Scotia	40 743
		Barclays Capital Securities Limited	2 231 544
		HSBC Bank plc	431 457
		JP Morgan Securities plc	1 646 774
		Natixis	1 860 315
		Citigroup Global Markets Ltd	1 074 193
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	178 230
		HSBC Bank plc	236 544
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	254 248
		HSBC Bank plc	120 058
		Citigroup Global Markets Ltd	479 484
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	5 047 586
		HSBC Bank plc	8 449 606
		JP Morgan Securities plc	284 572
		Morgan Stanley & Co International plc	5 442 937
		Natixis	318 997
		Mizuho Securities Co Ltd	1 100 490
		Citigroup Global Markets Ltd	97 295

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	23 645
		HSBC Bank plc	36 006
		Macquarie Bank Ltd	256 756
		Morgan Stanley & Co International plc	23 401
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	HSBC Bank plc	562 101
		Morgan Stanley & Co International plc	1 000 800
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	51 306 034
		Credit Suisse AG Dublin Branch	9 693 766
		Credit Suisse AG Singapore Branch	2 942 436
		Credit Suisse International	2 797 220
		Goldman Sachs International	12 445 369
		HSBC Bank plc	254 177 343
		JP Morgan Securities plc	7 638 327
		Macquarie Bank Ltd	16 171 077
		Morgan Stanley & Co International plc	7 151 618
		Natixis	159 394 127
		Mizuho Securities Co Ltd	20 110 603
		Citigroup Global Markets Ltd	23 012 784
		UBS AG	17 827 300
		RBC Dominion Securities Inc	5 252 564

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	1 296 827
		Barclays Capital Securities Limited	8 874 620
		Credit Suisse AG Dublin Branch	1 102 137
		Credit Suisse AG Singapore Branch	4 024 532
		Goldman Sachs International	7 701 108
		HSBC Bank plc	18 360 990
		JP Morgan Securities plc	1 175 990
		Macquarie Bank Ltd	4 863 406
		Morgan Stanley & Co International plc	8 882 223
		Natixis	1 496 852
		Mizuho Securities Co Ltd	5 194 595
		Citigroup Global Markets Ltd	3 725 258
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	68 424 040
		Credit Suisse AG Dublin Branch	16 689 751
		HSBC Bank plc	12 044 518
		Citigroup Global Markets Ltd	3 553 281
		UBS AG	25 891 235
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	305 533
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	HSBC Bank plc	28 984
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	HSBC Bank plc	6 744 471
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	71 815
		Barclays Capital Securities Limited	5 793 973
		Goldman Sachs International	1 987 387
		HSBC Bank plc	132 429
		Macquarie Bank Ltd	3 444 936

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	976 414
		Barclays Capital Securities Limited	1 620 031
		Credit Suisse AG Dublin Branch	1 824 653
		HSBC Bank plc	11 287 723
		JP Morgan Securities plc	1 563 469
		Morgan Stanley & Co International plc	2 374 585
		Natixis	6 535 232
		Mizuho Securities Co Ltd	1 353 408
		Citigroup Global Markets Ltd	3 318 372
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	47 840
		Credit Suisse International	6 305 667
		HSBC Bank plc	1 044 345
		Natixis	1 485 421
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	1 661 583
		Barclays Capital Securities Limited	24 426 595
		Credit Suisse AG Dublin Branch	286 830
		Credit Suisse AG Singapore Branch	7 526 684
		Credit Suisse International	833 841
		Goldman Sachs International	14 309 489
		HSBC Bank plc	31 494 948
		JP Morgan Securities plc	1 316 827
		Macquarie Bank Ltd	6 678 168
		Morgan Stanley & Co International plc	6 852 548
		Natixis	851 716
		Mizuho Securities Co Ltd	7 751 843
		Citigroup Global Markets Ltd	2 736 797

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	2 181 117
		Barclays Capital Securities Limited	23 663 734
		Credit Suisse AG Dublin Branch	363 787
		Credit Suisse AG Singapore Branch	2 730 883
		Goldman Sachs International	6 156 935
		HSBC Bank plc	16 261 956
		JP Morgan Securities plc	1 611 003
		Macquarie Bank Ltd	8 586 094
		Morgan Stanley & Co International plc	6 036 940
		Natixis	1 545 740
		Mizuho Securities Co Ltd	4 176 355
		Citigroup Global Markets Ltd	2 115 297
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	2 304 097
		Barclays Capital Securities Limited	25 438 650
		Credit Suisse AG Dublin Branch	1 399 695
		Credit Suisse AG Singapore Branch	4 666 295
		Credit Suisse International	949 608
		Goldman Sachs International	3 160 262
		HSBC Bank plc	67 415 710
		JP Morgan Securities plc	8 080 176
		Macquarie Bank Ltd	7 928 221
		Morgan Stanley & Co International plc	4 308 408
		Natixis	23 312 603
		Mizuho Securities Co Ltd	4 799 760
		Citigroup Global Markets Ltd	7 861 004

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Credit Suisse AG Singapore Branch	6 155 304
		HSBC Bank plc	20 088 333
		JP Morgan Securities plc	129 696 316
		Macquarie Bank Ltd	4 339 845
		Mizuho Securities Co Ltd	25 562 855

Le tableau ci-dessous indique les garanties reçues par les compartiments ventilées par contrepartie.

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Limited	3 641 582
		Goldman Sachs International	18 867 589
		Natixis	48 624 428
		Citigroup Global Markets Ltd	2 828 520
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	3 201 555
		Credit Suisse AG Singapore Branch	1 652 657
		JP Morgan Securities plc	2 170 668
		Natixis	911 149
		Mizuho Securities Co Ltd	13 161 046
		Citigroup Global Markets Ltd	813 262
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Bank Of Nova Scotia	45 597
		Barclays Capital Securities Limited	1 701 354
		Credit Suisse AG Dublin Branch	56 161
		Credit Suisse International	203 093
		Goldman Sachs International	3 181 466
		HSBC Bank plc	1 237 152
		Natixis	260 796
		Citigroup Global Markets Ltd	474 730

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	Bank Of Nova Scotia	45 161
		Barclays Capital Securities Limited	2 364 381
		HSBC Bank plc	461 442
		JP Morgan Securities plc	1 786 925
		Natixis	2 182 700
		Citigroup Global Markets Ltd	1 144 883
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	188 727
		HSBC Bank plc	253 159
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	279 093
		HSBC Bank plc	130 030
		Citigroup Global Markets Ltd	512 596
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	5 318 276
		HSBC Bank plc	9 069 004
		JP Morgan Securities plc	310 997
		Morgan Stanley & Co International plc	6 450 834
		Natixis	341 873
		Mizuho Securities Co Ltd	1 213 325
		Citigroup Global Markets Ltd	104 455
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	USD	Goldman Sachs International	25 397
		HSBC Bank plc	220 238
		Macquarie Bank Ltd	285 574
		Morgan Stanley & Co International plc	25 397

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	USD	HSBC Bank plc	599 780
		Morgan Stanley & Co International plc	1 051 157
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	232 699
		Barclays Capital Securities Limited	54 040 684
		Credit Suisse AG Dublin Branch	10 760 177
		Credit Suisse AG Singapore Branch	3 266 535
		Credit Suisse International	3 074 168
		Goldman Sachs International	18 711 932
		HSBC Bank plc	271 584 428
		JP Morgan Securities plc	8 376 104
		Macquarie Bank Ltd	17 491 633
		Morgan Stanley & Co International plc	7 510 453
		Natixis	172 502 818
		Mizuho Securities Co Ltd	21 124 437
		Citigroup Global Markets Ltd	24 631 505
		UBS AG	18 893 180
		RBC Dominion Securities Inc	5 690 053
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	1 430 223
		Barclays Capital Securities Limited	9 401 401
		Credit Suisse AG Dublin Branch	1 216 321
		Credit Suisse AG Singapore Branch	5 047 471
		Goldman Sachs International	8 087 528
		HSBC Bank plc	19 716 796
		JP Morgan Securities plc	1 276 977
		Macquarie Bank Ltd	5 310 865
		Morgan Stanley & Co International plc	9 326 341
		Natixis	1 598 278
		Mizuho Securities Co Ltd	5 626 577
		Citigroup Global Markets Ltd	3 990 726

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	222 171
		Barclays Capital Securities Limited	76 298 615
		Credit Suisse AG Dublin Branch	18 526 773
		HSBC Bank plc	15 301 790
		Citigroup Global Markets Ltd	3 772 363
		UBS AG	27 572 281
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	323 351
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	USD	HSBC Bank plc	31 627
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	USD	HSBC Bank plc	7 205 726
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	78 457
		Barclays Capital Securities Limited	6 087 949
		Goldman Sachs International	2 224 058
		HSBC Bank plc	141 346
		Macquarie Bank Ltd	3 762 333
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	1 069 575
		Barclays Capital Securities Limited	1 705 799
		Credit Suisse AG Dublin Branch	2 092 551
		HSBC Bank plc	12 019 338
		JP Morgan Securities plc	1 711 438
		Morgan Stanley & Co International plc	2 494 549
		Natixis	7 003 018
		Mizuho Securities Co Ltd	1 467 706
		Citigroup Global Markets Ltd	3 525 185

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Limited	50 952
		Credit Suisse International	6 932 465
		HSBC Bank plc	1 116 120
		Natixis	1 588 563
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	1 824 734
		Barclays Capital Securities Limited	26 966 196
		Credit Suisse AG Dublin Branch	515 126
		Credit Suisse AG Singapore Branch	8 870 365
		Credit Suisse International	904 428
		Goldman Sachs International	15 782 806
		HSBC Bank plc	33 600 562
		JP Morgan Securities plc	1 431 425
		Macquarie Bank Ltd	7 277 259
		Morgan Stanley & Co International plc	8 081 885
		Natixis	908 762
		Mizuho Securities Co Ltd	8 143 881
		Citigroup Global Markets Ltd	3 069 726

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Compartiments	Devise fonctionnelle	Nom de la contrepartie	Total USD
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	2 410 325
		Barclays Capital Securities Limited	24 869 902
		Credit Suisse AG Dublin Branch	417 468
		Credit Suisse AG Singapore Branch	3 139 755
		Goldman Sachs International	6 602 215
		HSBC Bank plc	17 548 222
		JP Morgan Securities plc	1 752 128
		Macquarie Bank Ltd	9 377 815
		Morgan Stanley & Co International plc	6 339 370
		Natixis	1 657 610
		Mizuho Securities Co Ltd	4 523 206
		Citigroup Global Markets Ltd	2 254 777
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	Bank Of Nova Scotia	2 516 839
		Barclays Capital Securities Limited	32 080 227
		Credit Suisse AG Dublin Branch	1 552 988
		Credit Suisse AG Singapore Branch	5 180 217
		Credit Suisse International	1 036 199
		Goldman Sachs International	3 593 083
		HSBC Bank plc	73 297 470
		HSBC Continental Europe	1 287 324
		JP Morgan Securities plc	8 900 883
		Macquarie Bank Ltd	8 598 295
		Morgan Stanley & Co International plc	4 524 897
		Natixis	25 007 496
		Mizuho Securities Co Ltd	5 071 444
		Citigroup Global Markets Ltd	8 381 393
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	HKD	Credit Suisse AG Singapore Branch	9 035 516
		HSBC Bank plc	21 476 052
		JP Morgan Securities plc	139 358 775
		Macquarie Bank Ltd	4 799 702
		Mizuho Securities Co Ltd	28 018 468

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Seul le compartiment HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF détenait des garanties en numéraire à des fins de réutilisation au 31 décembre 2021 qui s'élevaient à 1 287 324 USD. Les garanties provenant de prêts ne sont pas détenues par le compartiment et ne sont pas incluses dans la VL du compartiment. Toutes les garanties des prêts sont techniquement détenues à des fins de conservation et gérées par HSBC Bank plc en tant qu'agent du compartiment.

Le tableau suivant indique le réinvestissement des garanties en numéraire renvoyées à la Société au cours de l'exercice.

Compartiments	Devise fonctionnelle	Total USD
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	6
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	USD	3 725
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	134
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	USD	191
HSBC MSCI USA UCITS ETF	USD	1
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	USD	359
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	USD	1 739
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	USD	159
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	USD	245

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Prêt de titres (suite)

Informations relatives au Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Le tableau ci-dessous indique le pays dans lequel les contreparties sont établies. Les contrats sont toujours signés bilatéralement, mais chaque prêt, une fois convenu bilatéralement, est toujours réglé et compensé sur les places boursières.

Contrepartie	Pays d'établissement
Barclays Bank plc	Royaume-Uni
Barclays Capital Securities Limited	Royaume-Uni
Credit Suisse AG Dublin Branch	Suisse
Credit Suisse International	Royaume-Uni
Credit Suisse AG Singapore Branch	Suisse
Goldman Sachs International	Royaume-Uni
The Hong Kong & Shanghai Banking Corporation Ltd	Hong Kong, Chine
HSBC Bank plc	Royaume-Uni
JP Morgan Securities plc	Royaume-Uni
Macquarie Bank Ltd	Australie
Mizuho Securities Co Ltd	Japon
Natixis	France
Nomura International plc	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia	Canada
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni
TD Securities	Canada

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Données sur la performance du Compartiment

Le pourcentage de rendement total d'une action, pour chaque compartiment, calculé conformément aux directives de la Swiss Funds Association* se présente comme suit :

Compartiments	Indice de référence	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 Compartiment	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 Indice de référence	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020 Compartiment	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020 Indice de référence
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	Indice FTSE 100® Index	18,42 %	18,44 %	(11,49 %)	(11,55 %)
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	Indice EURO STOXX 50® Index	24,14 %	23,34 %	(2,77 %)	(3,29 %)
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI Japan Index	1,76 %	1,71 %	14,77 %	14,81 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	Indice FTSE 250® Index	16,76 %	16,90 %	(4,70 %)	(4,55 %)
HSBC S&P 500 UCITS ETF	Indice S&P 500® Index	28,48 %	28,16 %	18,40 %	17,75 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	Indice MSCI Europe Index	25,62 %	25,13 %	(2,99 %)	(3,39 %)
HSBC MSCI USA UCITS ETF	Indice MSCI USA Index	26,98 %	26,45 %	21,31 %	20,73 %
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	Indice MSCI Brazil Index	(17,77 %)	(17,65 %)	(19,21 %)	(18,78 %)
HSBC MSCI PACIFIC ex JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI Pacific ex Japan Index	4,71 %	4,68 %	6,68 %	6,55 %
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	Indice MSCI EM Far East Index	(8,98 %)	(9,27 %)	30,36 %	29,61 %
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	Indice MSCI Turkey Index	(28,29 %)	(28,35 %)	(8,84 %)	(8,76 %)
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	Indice MSCI World Index	22,34 %	21,82 %	16,44 %	15,90 %
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	Indice MSCI China Index	(21,63 %)	(21,72 %)	29,28 %	29,49 %
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI South Africa Capped Indice	4,93 %	4,43 %	(3,12 %)	(3,37 %)
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	Indice MSCI Canada Index	26,19 %	25,98 %	5,33 %	5,32 %
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Mexico Capped Index	22,63 %	22,53 %	(1,81 %)	(1,85 %)
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	Indice MSCI EM Latin America Index	(8,09 %)	(8,09 %)	(14,18 %)	(13,90 %)
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	Indice MSCI Indonesia Index	2,03 %	2,11 %	(7,93 %)	(7,81 %)
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Indice MSCI Malaysia Index	(6,18 %)	(6,24 %)	3,49 %	3,66 %
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Taiwan Capped Index	28,12 %	28,10 %	37,48 %	36,99 %
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF**	Indice MSCI Korea Index	(8,05 %)	(8,03 %)	45,42 %	45,93 %
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index	26,72 %	26,09 %	(8,62 %)	(9,04 %)
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	Indice MSCI Russia Capped Index	19,44 %	19,01 %	(12,50 %)	(12,73 %)
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	Indice MSCI Emerging Markets Index	(2,92 %)	(2,54 %)	18,04 %	17,91 %
HSBC MSCI AC FAR EAST ex JAPAN UCITS ETF	Indice MSCI AC Far East ex Japan Indice	(8,31 %)	(8,42 %)	26,26 %	26,04 %
HSBC ECONOMIC SCALE WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF^	Indice MSCI AC World Net	-	-	-	-
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	Indice MSCI AC World Net	20,17 %	18,54 %	15,15 %	16,25 %
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^^^	MSCI China A Inclusion Net Total Return Index	3,11 %	3,20 %	43,31 %	43,20 %
HSBC MSCI SAUDI ARABIA 20/35 CAPPED UCITS ETF^^	Indice MSCI Saudi Arabia 20/35 Capped Index	-	-	-	-
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	Indice FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index	4,05 %	4,09 %	-	-
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	Indice FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index	19,04 %	18,82 %	-	-
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***	Indice FTSE USA ESG Low Carbon Select Index	27,33 %	27,02 %	-	-

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Données sur la performance du Compartiment (suite)

Compartiments	Indice de référence	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 Compartiment	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 Indice de référence	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020 Compartiment	Exercice financier clôturé le 31 décembre 2020 Indice de référence
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***^	Indice FTSE Developed ESG Low Carbon Select Index	22,24 %	22,02 %	-	-
HSBC ASIA PACIFIC EX JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***^^	Indice FTSE Asia Pacific ex Japan ESG Low Carbon Select Index	0,02 %	0,58 %	-	-
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF ***^^^	Indice FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index	0,73 %	0,98 %	-	-
HSBC UK SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF***^^^^	Indice FTSE UK ESG Low Carbon Select Index	18,25 %	18,59 %	-	-
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF ***^^^^^	INDICE HANG SENG TECH INDEX NET	(32,52 %)	(32,47 %)	-	-
HSBC MSCI WORLD CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^	MSCI World Climate Paris Aligned Index	-	-	-	-
HSBC MSCI USA CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^	MSCI USA Climate Paris Aligned Index	-	-	-	-
HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^	MSCI Europe Climate Paris Aligned Index	-	-	-	-
HSBC MSCI JAPAN CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF***^^^^^^^^	MSCI Japan Climate Paris Aligned Index	-	-	-	-
HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG Weighted (EUR Unhedged)	-	-	-	-
HSBC BLOOMBERG USD SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF***^^^^^^^^^^	Bloomberg Barclays MSCI US Corporate SRI Carbon ESG Weighted (USD Unhedged)	-	-	-	-

* Les rendements des ETF sont calculés à l'aide de la VL officielle en considérant que tous les dividendes sont investis à la date de détachement. Les rendements sont calculés quotidiennement et sont ensuite reliés entre eux pour créer des périodes plus longues. Les pourcentages de performance communiqués ne sont pas réputés être directement rapprochés des États financiers. De même, cela permet aux utilisateurs de comprendre la pertinence et la fiabilité des montants indiqués.

** Auparavant appelé HSBC MSCI KOREA UCITS ETF.

*** Les compartiments ont été lancés et inscrits à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 5 juin 2020.

***^ Le compartiment a été lancé le 9 juillet 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 juillet 2020.

***^^ Le compartiment a été lancé le 20 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 21 août 2020.

***^^^ Le compartiment a été lancé le 27 août 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 28 août 2020.

***^^^^ Le compartiment a été lancé le 8 octobre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 9 octobre 2020.

***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 9 décembre 2020 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 10 décembre 2020.

***^^^^^ Le compartiment a été lancé le 7 juillet 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 8 juillet 2021.

***^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 3 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 4 août 2021.

***^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 5 août 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 6 août 2021.

***^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 10 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 11 novembre 2021.

***^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 16 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 17 novembre 2021.

***^^^^^^^^^^ Le compartiment a été lancé le 18 novembre 2021 et inscrit à la cote de la Bourse de Londres (LSE) le 19 novembre 2021.

^ Le compartiment a été racheté le 18 septembre 2020 et clôturé le 21 septembre 2020.

^^ Le compartiment a été racheté et clôturé le 21 septembre 2020 et a été révoqué par la Banque centrale le 8 décembre 2021.

^^^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

NB - Le rendement annuel total n'est pas présenté pour les périodes inférieures à un an.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Données sur la performance du Compartiment (suite)

La performance passée n'est pas une indication de la performance présente ou future et les données sur la performance ne prennent pas en compte les frais et commissions engagés lors de la création et du rachat d'actions.

Le Prospectus, les suppléments des compartiments, les documents d'information clé pour l'investisseur relatifs aux compartiments, les Statuts constitutifs et les rapports annuels et semestriels de la Société, ainsi qu'une liste des acquisitions et des ventes réalisées pour le compte des compartiments peuvent être obtenus gracieusement par les investisseurs suisses auprès du représentant de la Société en Suisse, HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, CH-8002 Zurich, Suisse.

Statut de fonds déclarant britannique

Toutes les catégories d'actions émises par les compartiments en exploitation au 31 décembre 2021 ont le statut de fonds déclarant britannique à compter du 1er janvier 2010 ou dès le lancement de la catégorie d'actions concernée.

Chaque fois que de nouveaux compartiments sont offerts au public, une demande de statut de fonds déclarant britannique est adressée au HM Revenue & Customs, l'administration fiscale et douanière britannique (« HMRC »).

Les détails des catégories d'actions de distribution dotées du statut de fonds déclarant britannique sont disponibles sur le site Internet de l'administration fiscale et douanière britannique à l'adresse www.hmrc.gov.uk. À la date de ces États financiers, le rapport du HMRC est accessible à l'adresse suivante : https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds

La Société mettra à la disposition des actionnaires les informations sur les revenus à déclarer pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 dont ils auront besoin pour remplir leur déclaration fiscale au Royaume-Uni. Ces informations seront publiées sur le site www.etf.hsbc.com d'ici le 31 décembre 2021. Si les investisseurs n'ont pas accès à Internet, ils peuvent demander par écrit une copie de ces informations à l'adresse suivante : HSBC ETFs PLC, 25/28 North Wall Quay, IFSC, Dublin 1, Irlande.

Éligibilité au Plan d'Épargne en Actions

Afin de répondre aux conditions d'éligibilité de l'article L-221-31 du Code monétaire et financier français, les compartiments correspondants doivent à tout moment pendant les exercices financiers clôturés le 31 décembre 2021 et le 31 décembre 2020 être investis dans plus de 75 % d'actifs éligibles au PEA. Les actifs éligibles au PEA sont définis comme des actions ou des titres assimilables à des actions ayant leur siège social dans un État membre de l'Union européenne ou de l'Espace économique européen. Dans le contexte du Brexit, l'État français a décidé que les titres britanniques demeureraient éligibles, jusqu'au 30 septembre 2021, pour constituer le ratio de 75 % susmentionné. Depuis le 1er octobre 2021, les compartiments HSBC FTSE 100 UCITS ETF, HSBC FTSE 250 UCITS ETF et HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF ne sont plus éligibles au PEA.

Au 31 décembre 2021, les compartiments suivants satisfont aux conditions d'éligibilité au PEA :

		% d'actifs éligibles au PEA	
Compartiments	**30 septembre 2021**	**31 décembre 2021**	**31 décembre 2020**
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	93,11 %	S/O	97,24 %
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	99,09 %	99,02 %	99,36 %
HSBC FTSE 250 UCITS ETF	89,22 %	S/O	89,28 %
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	81,71 %	S/O	82,19 %

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Article 150-0D du Code général des impôts français

Aux fins des conditions d'éligibilité de l'article 150-0D du Code général des impôts français, les compartiments concernés doivent être investis à tout moment dans plus de 75 % d'actions ou titres équivalents. L'éligibilité s'applique uniquement aux souscriptions antérieures au 1er janvier 2018.

Au 31 décembre 2021, les compartiments suivants satisfont aux critères d'éligibilité de l'article 150-0D :

Compartiments	Date à partir de laquelle les compartiments sont éligibles
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	07/04/2011
HSBC MSCI INDONESIA UCITS ETF	21/09/2011
HSBC MSCI JAPAN UCITS ETF	18/08/2010
HSBC MSCI MALAYSIA UCITS ETF	21/09/2011
HSBC MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	25/01/2011
HSBC EURO STOXX 50 UCITS ETF	18/08/2010
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	18/08/2010
HSBC MSCI EUROPE UCITS ETF	18/08/2010
HSBC MSCI SOUTH AFRICA CAPPED UCITS ETF	07/04/2011
HSBC MSCI TURKEY UCITS ETF	25/01/2011
HSBC FTSE EPRA/NAREIT DEVELOPED UCITS ETF	29/05/2018
HSBC MSCI AC FAR EAST EX JAPAN UCITS ETF	19/05/2014
HSBC MSCI EM FAR EAST UCITS ETF	25/01/2011
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF	07/04/2011
HSBC MSCI BRAZIL UCITS ETF	25/01/2011
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	07/04/2011
HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF	26/07/2012
HSBC MSCI KOREA CAPPED UCITS ETF	21/09/2011
HSBC MSCI MEXICO CAPPED UCITS ETF	07/04/2011
HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF	21/09/2011
HSBC MSCI TAIWAN CAPPED UCITS ETF	21/09/2011
HSBC MSCI USA UCITS ETF	18/08/2010
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	25/01/2011
HSBC S&P 500 UCITS ETF	18/08/2010

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Article 150-0D du Code général des impôts français (suite)

Compartiments	Date à partir de laquelle les compartiments sont éligibles
HSBC ASIA PACIFIC ex JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	25/08/2020
HSBC DEVELOPED WORLD SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	25/05/2020
HSBC EMERGING MARKET SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	25/08/2020
HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	25/08/2020
HSBC HANG SENG TECH UCITS ETF	14/12/2020
HSBC JAPAN SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	25/08/2020
HSBC MSCI CHINA A UCITS ETF^	24/10/2018
HSBC MULTI FACTOR WORLDWIDE EQUITY UCITS ETF	29/05/2018
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF	25/08/2020

^ Auparavant appelé HSBC MSCI CHINA A INCLUSION UCITS ETF.

Autres informations supplémentaires (non auditées) (suite)

Au 31 décembre 2021

Politique de rémunération de la Société de gestion

La Société de gestion a mis en œuvre une politique de rémunération conforme à la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 modifiant la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) eu égard aux fonctions de dépositaire, aux politiques de rémunération et aux sanctions (la « Directive OPCVM V »), qui a été transposée en droit national luxembourgeois le 1er juin 2016 aux termes de la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016.

La politique de rémunération, qui a été approuvée par le Conseil d'administration de la Société de gestion, comprend des mesures visant à éviter les conflits d'intérêts et à promouvoir une gestion des risques saine et efficace, qui n'encourage pas une prise de risque incompatible avec le profil de risque et l'acte constitutif de la Société et ne porte pas atteinte au respect de l'obligation de la Société de gestion d'agir dans l'intérêt supérieur de la Société.

La politique de rémunération, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés, est disponible sur www.global.assetmanagement.hsbc.com/luxembourg, ou sur demande auprès de la Société de gestion.

Le montant total de la rémunération versée par la Société de gestion à son personnel au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 est détaillé comme suit :

Rémunération fixe : 2 634 391,34 EUR
Rémunération variable : 390 490,35 EUR
Nombre de bénéficiaires : 24
dont, les rémunérations fixe et variable de la haute direction s'élèvent à :
Rémunération fixe : 1 381 290,05 EUR
Rémunération variable : 273 815,54 EUR
Nombre de bénéficiaires : 9

L'examen annuel de la politique de rémunération, y compris l'examen de la structure de rémunération existante, ainsi que la mise en œuvre des exigences réglementaires et le respect de celles-ci, a été achevé au cours de l'année et aucune irrégularité n'a été relevée. En outre, aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération au cours de l'exercice financier écoulé.

Ni la Société de gestion ni la Société ne versent de rémunération au personnel identifié d'un quelconque délégué.

HSBC Global Asset Management (UK) Limited est le spécialiste de la gestion d'actifs du Groupe HSBC et exerce ses activités par l'intermédiaire de HSBC Bank plc et de ses filiales. HSBC Global Asset Management (UK) Limited est nommé en qualité de Représentant au Royaume-Uni et de Gestionnaire d'investissement de HSBC ETFs PLC.

Le siège social de HSBC Global Asset Management (UK) Limited est sis 8 Canada Square, Londres, E14 5HQ, Royaume-Uni.

© Copyright. HSBC ETFs PLC 2021. Tous droits réservés.