

**HSBC ETFs PLC**

# HSBC MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF

Report mensile 31 marzo 2024 | HMEF SW | USD



## Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a replicare il più fedelmente possibile i rendimenti dell'Indice MSCI Emerging Markets (l'"Indice"). Il Fondo investirà o otterrà esposizione alle azioni delle società che compongono l'Indice.



## Strategia d'investimento

L'Indice è composto da società di grandi e medie dimensioni dei paesi emergenti. Il Fondo sarà gestito passivamente e utilizzerà una tecnica d'investimento chiamata ottimizzazione. Questa tecnica intende ridurre al minimo la differenza di rendimento tra il Fondo e l'Indice, tenendo conto del tracking error e dei costi di negoziazione in fase di composizione di un portafoglio. Il Fondo non investirà necessariamente in ogni società inclusa nell'Indice, né investirà in ogni società secondo le stesse ponderazioni dell'Indice. Può inoltre investire in società non incluse nell'Indice, ma che si prevede offrano caratteristiche di performance e rischio analoghe ad alcuni componenti dell'Indice. Il Fondo può ottenere esposizione al mercato azionario indiano tramite futures. Il Fondo può investire in azioni cinesi. Il Fondo può inoltre investire in azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o lo Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, nonché tramite Prodotti di accesso alle azioni A cinesi (CAAP) o tramite fondi. Il Fondo può investire in ricevute di deposito e fino al 10% in altri fondi. Il Fondo può investire fino al 10% in total return swap e contratti per differenza. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di derivati si rimanda al Prospetto informativo.



## Rischi principali

- Il valore delle quote del Fondo può aumentare così come diminuire e il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.
- Il valore dei titoli oggetto d'investimento può cambiare nel tempo a causa di un'ampia gamma di fattori, inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo: eventi politici ed economici, politiche di governo, cambiamenti demografici, culturali e delle popolazioni, disastri naturali o causati dall'uomo, ecc.
- Il Fondo può investire nei mercati emergenti; questi mercati sono meno consolidati e presentano spesso una maggiore volatilità rispetto a quelli sviluppati e implicano quindi rischi più elevati, nella fattispecie rischi di mercato, liquidità e valutari.

### Informazioni sul Fondo

Gestore del fondo	HSBC Global Asset Management (UK) Limited
Banca depositaria	HSBC Continental Europe
Agente amministrativo del Fondo	HSBC Securities Services (Ireland) DAC

## Dettagli della Classe di Azioni

### Parametri principali

NAV per Azione	<b>USD 10,41</b>
Rendimento 1 mese	<b>2,20%</b>
Tracking error 3 anni	<b>1,21%</b>

### Informazioni sul Fondo

Conforme alla direttiva UCITS V	<b>Sì</b>
Trattamento dei dividendi	<b>A distribuzione</b>
Frequenza di distribuzione	<b>Trimestrale</b>
Data di stacco del dividendo	<b>18 gennaio 2024</b>
Rendimento del dividendo <sup>1</sup>	<b>2,40%</b>
Ultimo dividendo pagato	<b>0,036200</b>
Valuta dei dividendi	<b>USD</b>
Valuta di base del Fondo	<b>USD</b>
Currency Hedged	<b>Not Hedged</b>
Valuta di base della Classe di Azioni	<b>USD</b>
Domicilio	<b>Irlanda</b>
Data di lancio	<b>5 settembre 2011</b>
Azioni in circolazione	<b>192.281.100</b>
Dimensione del Fondo	<b>USD 2.203.710.647</b>
Benchmark di riferimento	<b>100% MSCI Emerging Markets Net</b>
Metodo di replica	<b>Fisico - Completo</b>
Ammissibile al SIPP	<b>Sì</b>
Emittente	<b>HSBC ETFs PLC</b>
Chiusura dell'anno fiscale	<b>Dic</b>

### Commissioni e spese

Dato relativo alle spese correnti <sup>2</sup>	<b>0,150%</b>
--	---------------

### Codici

ISIN	<b>IE00B5SSQT16</b>
Valoren	<b>13305825</b>

<sup>1</sup>Rendimento da dividendo: rappresenta il rapporto tra il reddito distribuito nel corso degli ultimi 12 mesi e l'attuale valore patrimoniale netto del fondo.

<sup>2</sup>L'importo relativo alle Spese correnti è basato sulle spese annuali. La cifra comprende la commissione di gestione annua, ma non i costi delle operazioni. Tale cifra è soggetta a variazioni.

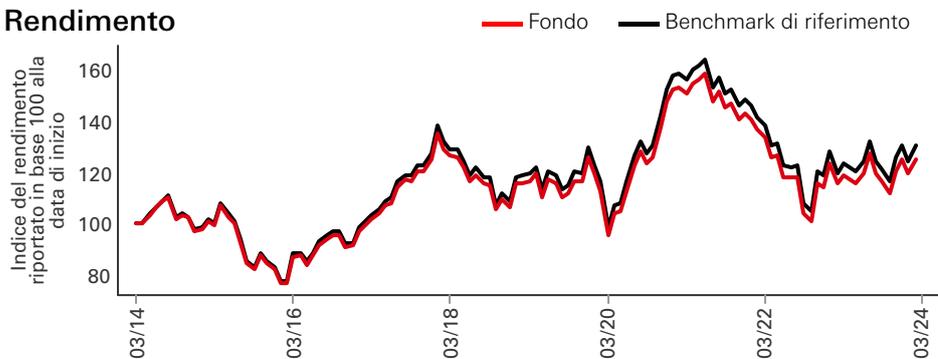
**I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.**

**Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale sugli investimenti.**

**Per la definizione dei termini si rimanda al codice QR del Glossario e al Prospetto informativo.**

**Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 marzo 2024**

## Rendimento

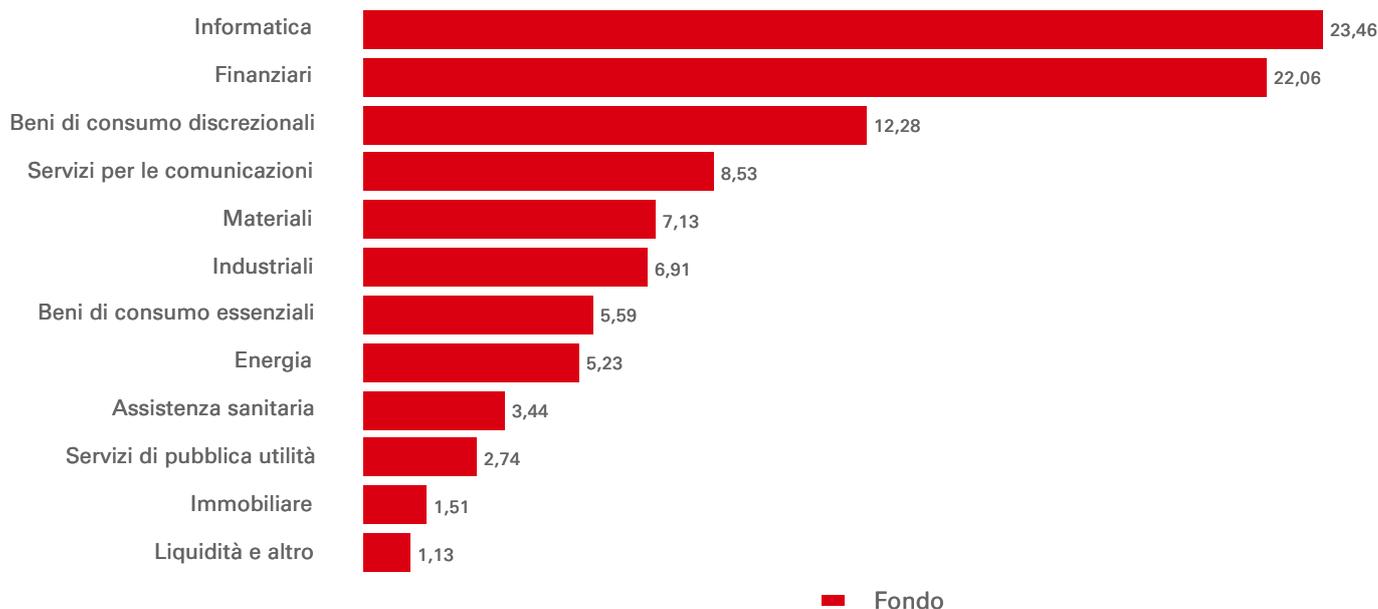


Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	10 anni annualizzato
<b>Fondo</b>	<b>2,03</b>	<b>2,20</b>	<b>2,03</b>	<b>9,78</b>	<b>7,19</b>	<b>-5,41</b>	<b>1,77</b>	<b>2,48</b>
Benchmark di riferimento	2,09	2,20	2,09	10,12	7,86	-5,14	2,16	2,92
Tracking difference	-0,06	0,00	-0,06	-0,34	-0,66	-0,28	-0,39	-0,44
Tracking error	--	--	--	--	0,41	1,21	0,97	--

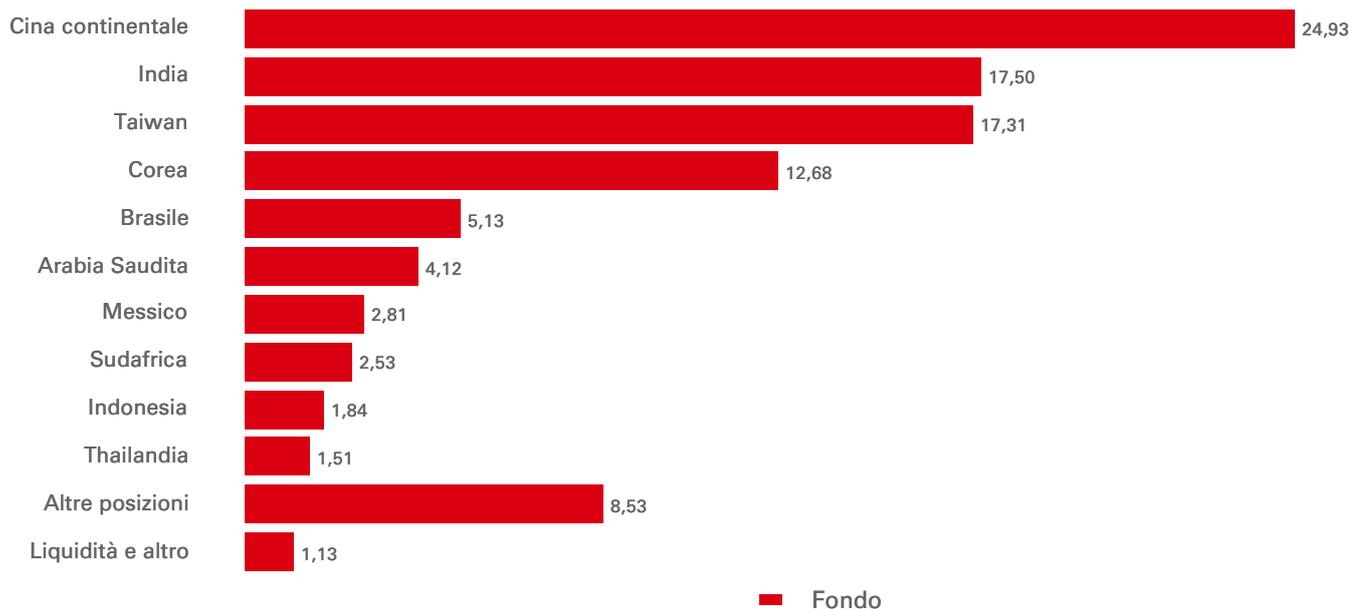
Performance consecutiva (%)	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20	31/03/18-31/03/19	31/03/17-31/03/18	31/03/16-31/03/17	31/03/15-31/03/16	31/03/14-31/03/15
<b>Fondo</b>	<b>7,19</b>	<b>-10,63</b>	<b>-11,66</b>	<b>57,82</b>	<b>-18,24</b>	<b>-7,58</b>	<b>24,33</b>	<b>16,85</b>	<b>-12,47</b>	<b>-0,44</b>
Benchmark di riferimento	7,86	-10,70	-11,37	58,39	-17,69	-7,28	24,76	17,21	-12,03	0,44

Caratteristiche azionarie	Fondo	Benchmark di riferimento	Informazioni sul benchmark
N. di partecipazioni escl. contanti	1.397	1.376	Nome dell'indice: 100% MSCI Emerging Markets Net
Capitalizzazione di mercato media (USD Mln)	120.148	120.022	Valuta dell'indice: USD
Rapporto prezzo/utigli	14,51	14,51	Tipo di benchmark: Rendimento Totale
			Frequenza di ribilanciamento dell'indice: Trimestrale
			Simbolo Bloomberg dell'indice TR: NDUEEGF
			RIC Reuters dell'indice TR: .dMIEF00000NUS

## Allocazione settore (%)



### Allocazione geografica (%)



Prime 10 partecipazioni	Località	Settore	Ponderazione (%)
Taiwan Semiconductor Co Ltd	Taiwan	Informatica	8,23
Samsung Electronics Co Ltd	Corea	Informatica	4,59
Tencent Holdings Ltd	Cina continentale	Servizi per le comunicazioni	3,53
Alibaba Group Holding Ltd	Cina continentale	Beni di consumo discrezionali	2,00
Reliance Industries Ltd	India	Energia	1,49
SK Hynix Inc	Corea	Informatica	1,02
PDD Holdings Inc	Cina continentale	Beni di consumo discrezionali	0,96
ICICI Bank Ltd	India	Finanziari	0,94
Petroleo Brasileiro SA	Brasile	Energia	0,88
Meituan	Cina continentale	Beni di consumo discrezionali	0,86

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

Nome della borsa	Data di quotazione	Valuta delle negoziazioni	Orari di negoziazione (ora locale)	Ticker Bloomberg	RIC Reuters	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	07 set 2011	USD	08:00 - 16:30	HMEM LN	HMEM.L	HMEUSDIV	HMEMUSDINA V=SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	07 set 2011	GBP	08:00 - 16:30	HMEF LN	HMEF.L	HMEFGBIV	HMEFGBXINAV =SOLA
SIX SWISS EXCHANGE	17 ott 2012	USD	09:00 - 17:30	HMEF SW	HMEF.S	HMEUSDIV	HMEMUSDINA V=SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	27 set 2013	EUR	09:00 - 17:30	H410 GY	H410.DE	HMEEURIV	HMEMEURINA V=SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG- XFRA	27 set 2013	EUR	08:00 - 20:00	H410 GR	H410.DE	HMEMEUIV	HMEMEUIv.P
BORSA ITALIANA SPA	14 giu 2017	EUR	09:00 - 17:35	HMEM IM	HMEM.MI	HMEEURIV	HMEMEURINA V=SOLA

## Informativa sui rischi

- Poiché il Fondo intende replicare le performance dell'indice investendo in singoli titoli, non vi è garanzia che la sua composizione o le sue performance rifletteranno esattamente quelle dell'indice di riferimento ("tracking error").
- Il Fondo può ricorrere ai derivati, che possono evidenziare un andamento imprevisto. Il prezzo e la volatilità di molti derivati possono non riflettere accuratamente il prezzo o la volatilità degli indici di riferimento, strumenti o asset sottostanti.
- Un investimento presenta una leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore all'importo investito, ad esempio nel caso di ricorso a strumenti derivati. Un Fondo che impiega la leva finanziaria può registrare utili e/o perdite maggiori a causa dell'effetto di amplificazione di un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.
- Ulteriori informazioni sui potenziali rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e/o nel Prospetto o nel Documento di offerta.

Seguici su:



---

Tel: +41 (0) 44 206 26 00 E-mail:  
swiss.investorservices@hsbc.com Sito  
internet: www.etf.hsbc.com  
Per ulteriori informazioni, si prega di  
contattarci Tel: +41 (0) 44 206 26 00.  
Sito web:  
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

---

### Glossario



## Note legali relative all'Indice

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

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 marzo 2024

## Informazioni importanti

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

Il presente documento non ha alcun valore contrattuale e non è in alcun caso da intendersi quale sollecitazione o raccomandazione ai fini dell'acquisto o della vendita di qualsivoglia strumento finanziario. Gli investitori (e i potenziali investitori) sono pregati di consultare il Documento contenente informazioni chiave per gli (KID), il prospetto informativo, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali più recenti del fondo, disponibili gratuitamente presso la sede principale del rappresentante: HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zurigo, Svizzera.

Agente di pagamento: HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, Casella Postale 2888, CH-1211 Ginevra 1. Gli investitori e i potenziali investitori sono pregati di leggere le avvertenze sui rischi di cui al prospetto informativo e ai KID di riferimento. Prima della sottoscrizione gli investitori dovranno fare riferimento al prospetto per i fattori di rischio generali e ai KID per i fattori di rischio specifici associati al presente fondo. Le commissioni di emissione e di rimborso sono escluse dal calcolo dei dati relativi alla performance.

Ulteriori informazioni sono disponibili all'interno del prospetto informativo.