

**HSBC ETFs PLC**

# HSBC EUROPE SUSTAINABLE EQUITY UCITS ETF

Monatlicher bericht 30 November 2021 | HSEU SW



## Anlageziel

Der Fonds strebt an, die Erträge des FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index (der „Index“) so genau wie möglich nachzubilden. Der Fonds investiert in Aktien von im Index enthaltenen Unternehmen oder baut ein Engagement in diesen auf.



## Anlagestrategie

Der Index strebt eine Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und der Belastung durch fossile Brennstoffreserven und eine Verbesserung des ESG-Ratings des FTSE Russell Index an und wendet zudem die Ausschlusskriterien des United Nations Global Compact an. Der Fonds wird passiv verwaltet und ist bestrebt, im Allgemeinen im selben Verhältnis in die Aktien der Unternehmen zu investieren, wie diese im Index vertreten sind. Es kann jedoch Situationen geben, in denen es dem Fonds nicht möglich ist, in alle Bestandteile des Index zu investieren. Der Fonds kann auch ein Engagement mittels anderer Anlagen wie Hinterlegungsscheinen, Derivaten oder Fonds aufbauen. Der Fonds darf unter außergewöhnlichen Marktbedingungen bis zu 35 % in Wertpapiere eines einzigen Emittenten investieren. Der Fonds kann bis zu 10 % in Total Return Swaps und bis zu 10 % in Fonds investieren. Eine vollständige Beschreibung der Anlageziele und des Einsatzes von Derivaten finden Sie im Prospekt.



## Hauptrisiken

- Der Wert der Fondsanteile kann sowohl steigen als auch fallen und das in den Fonds investierte Kapital kann stets gefährdet sein.
- Der Wert investierbarer Wertpapiere kann sich im Laufe der Zeit aufgrund einer Vielzahl von Faktoren ändern, insbesondere politische und wirtschaftliche Neuigkeiten, Regierungspolitik, demografische, kulturelle und bevölkerungsbezogene Veränderungen, Natur- oder von Menschen verursachte Katastrophen usw.
- Wenn der Fonds anstrebt, die Indexperformance durch das Halten einzelner Wertpapiere nachzubilden, gibt es keine Garantie, dass seine Zusammensetzung oder Performance zu jeder Zeit genau derjenigen des Zielindex entsprechen wird („Tracking Error“).

### Fondsfakten

Fondsmanager	HSBC Global Asset Management (UK) Limited
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe
Fondsverwalter	HSBC Securities Services (Ireland) DAC

## Anteilklasse and Tracking Error Details

### Wesentliche Kennzahlen

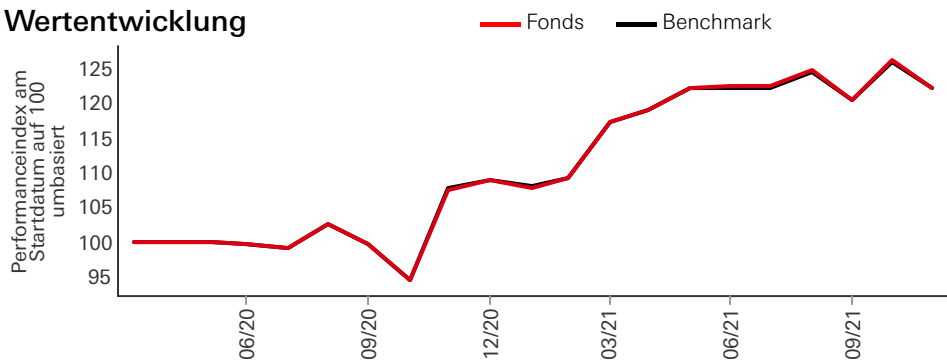
NAV je Anteil	<b>EUR 13,33</b>
Wertentwicklung 1 Monat	<b>-3,02%</b>

### Fondsfakten

UCITS V-konform	<b>Ja</b>
Behandlung von Dividenden	<b>Thesaurierend</b>
Dividendenwährung	<b>EUR</b>
Basiswährung der Anteilklasse	<b>EUR</b>
Domizil	<b>Irland</b>
Auflegungsdatum	<b>4 Juni 2020</b>
Anzahl der Anteile im Umlauf	<b>4.930.000</b>
Fondsvermögen	<b>EUR 65.737.138</b>
Benchmark	<b>100% FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index</b>
Nachbildungsmethode	<b>Physisch</b>
SIPP-berechtigt	<b>Ja</b>
Emittent	<b>HSBC ETFs PLC</b>
Ende des Geschäftsjahres	<b>Dez.</b>
<b>Gebühren und Kosten</b>	
Laufende Kostenquote <sup>1</sup>	<b>0,150%</b>
<b>Codes</b>	
ISIN	<b>IE00BKY55W78</b>
Valoren	<b>55292085</b>

<sup>1</sup>Laufende Kostenquote, basiert auf Kosten über ein Jahr. Die Quote beinhaltet jährliche Verwaltungsgebühren und zugrunde liegende Transaktionskosten. Dieser Wert kann von Zeit zu Zeit variieren.

## Wertentwicklung



Wertentwicklung (%)	YTD	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre annualisiert	5 Jahre annualisiert	Seit Auflegung annualisiert
<b>Fonds</b>	<b>12,19</b>	<b>-3,02</b>	<b>-1,91</b>	<b>0,07</b>	<b>13,68</b>	--	--	<b>14,41</b>
Benchmark	12,11	-3,01	-1,86	0,11	13,53	--	--	14,37
Differenz	0,08	-0,01	-0,05	-0,04	0,15	--	--	0,05
Tracking Error	--	--	--	--	0,12	--	--	0,21

Rollierende Wertentwicklung (%)	30/11/2020-30/11/2021	30/11/2019-30/11/2020	30/11/2018-30/11/2019	30/11/2017-30/11/2018	30/11/2016-30/11/2017
<b>Fonds</b>	<b>13,68</b>	--	--	--	--
Benchmark	13,53	--	--	--	--

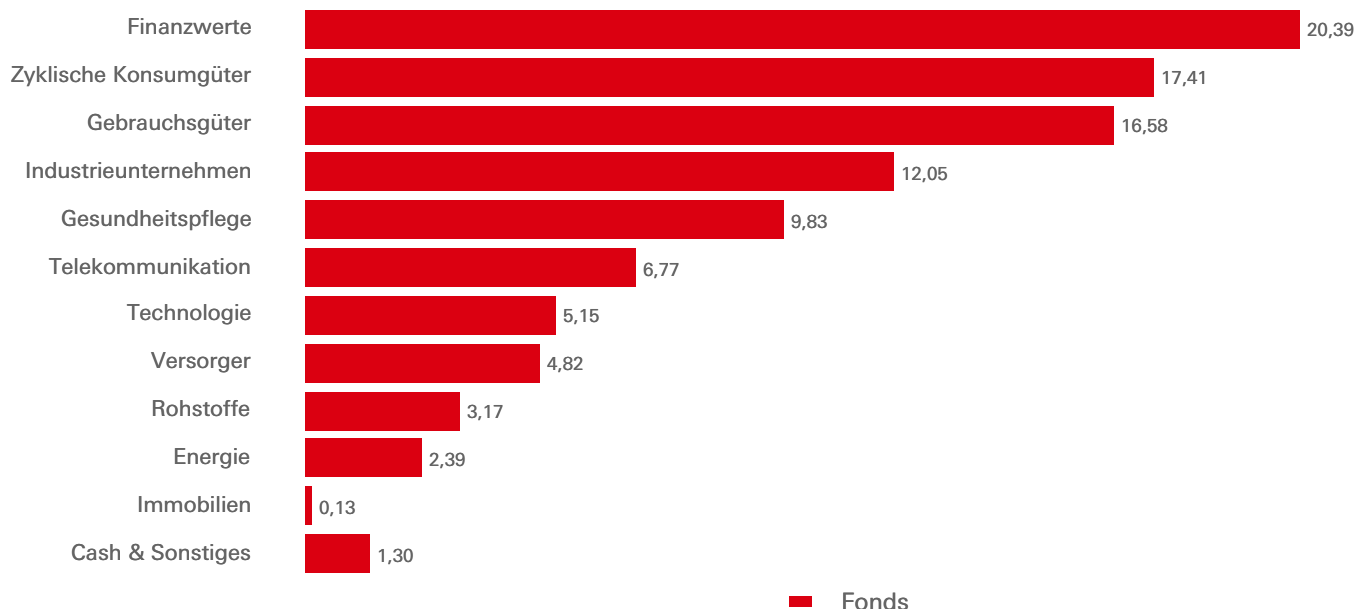
Klimabilanz	Fonds	Parent-Referenzindex
Kohlenstoffintensität	65,52	136,00

Die Kohlenstoffintensität misst die Menge der Kohlenstoffemissionen eines Unternehmens (Tonnen CO<sub>2</sub>e/Mio. USD)

Aktienmerkmale	Fonds	Benchmark
Anzahl der Positionen ohne Barmittel	302	310
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (EUR Mio.)	108.281	108.277
Kurs-Gewinn-Verhältnis	15,58	15,58

Benchmark	
Index-Name	100% FTSE Developed Europe ESG Low Carbon Select Index
Index-Währung	EUR
Benchmark-Typ	Gesamtrendite, netto
Häufigkeit der Index-Neugewichtung	Jährlich
TR-Index Bloomberg-Ticker	ELCWDE
TR-Index Reuters RIC	.TFTELCWDENE

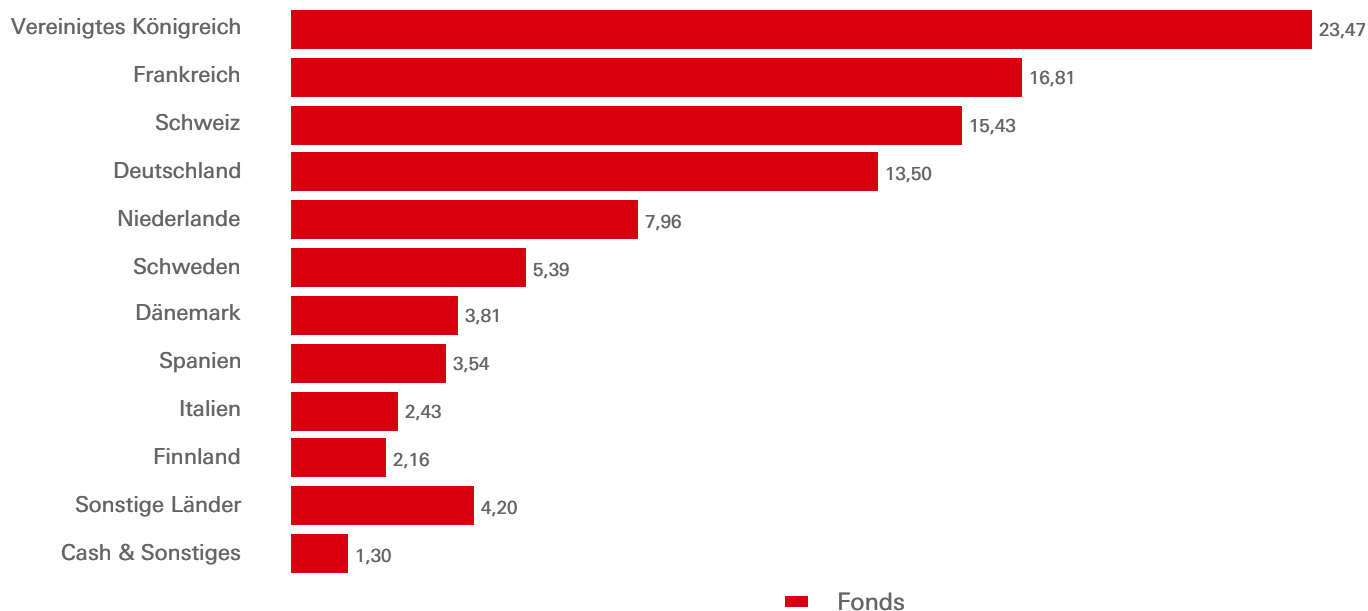
## Sektorallokation (%)



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Renditen. Die Zahlen werden in der Basiswährung der Anteilklasse nach Abzug von Gebühren berechnet.

Parent-Referenzindex: FTSE Developed Europe  
Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 November 2021

### Geografische Allokation (%)



Top 10 Positionen	Geografische Region	Sektor	Gewichtung (%)
Nestle SA	Schweiz	Gebrauchsgüter	10,57
Schneider Electric Se	Vereinigte Staaten	Industrieunternehmen	4,56
GlaxoSmithKline PLC	Großbritannien	Gesundheitspflege	3,81
ASML Holding NV	Niederlande	Technologie	3,68
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Frankreich	Zyklische Konsumgüter	3,24
Siemens AG	Deutschland	Industrieunternehmen	2,84
Barclays PLC	Großbritannien	Finanzwerte	2,80
Ericsson	SWEDEN	Telekommunikation	2,64
Lloyds Banking Group PLC	Großbritannien	Finanzwerte	2,50
Diageo PLC	Großbritannien	Gebrauchsgüter	2,23

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

Name der Börse	Notierungstag	Handels- währung	Handels-zeiten	Bloomberg- Ticker	Reuters RIC	iNAV Bloomberg	iNAV Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	05 Jun 2020	EUR	08:00 - 16:30	HSEU LN	HSEU.L	HSEUEUIV	HSEUEUiv.P
LONDON STOCK EXCHANGE	05 Jun 2020	GBP	08:00 - 16:30	HSEP LN	HSEP.L	HSEUGBIV	HSEUGBiv.P
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	29 Jun 2020	EUR	09:00 - 17:30	HSEU FP	HSEP.PA	HSEUEUIV	HSEUEUiv.P
--	--	--	--	--	--	--	--
BOLSA INSTITUCIONAL DE VALORES	22 Sep 2020	MXN	08.25 - 15:00	HSEP N MM	HSEU.BIV	--	--
BORSA ITALIANA SPA	06 Jul 2020	EUR	09:00 - 17:35	HSEU IM	HSEU.MI	HSEUEUIV	HSEUEUiv.P
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	15 Jul 2020	EUR	09:00 - 17:30	H413 GY	H413.DE	HSEUEUIV	HSEUEUiv.P
SIX SWISS EXCHANGE	02 Sep 2020	EUR	09:00 - 17:30	HSEU SW	HSEU.S	HSEUEUIV	HSEUEUiv.P

Emissionen aus Reserven (mn tonnes/ USDmn)	Fonds	Parent- Referenzindex
Emissionen aus Reserven/ Marktkapitalisierung	0,00085	0,00351

### Top 10 Emittenten mit der geringsten Kohlenstoffintensität

Fonds	Kohlenstoffintensi- tät(Tonnen CO <sup>2</sup> / Mio. USD Umsatz)	Parent-Referenzindex	Kohlenstoffintensi- tät(Tonnen CO <sup>2</sup> / Mio. USD Umsatz)
PARTNERS GROUP HOLDING AG 10252145	0,30	Partners Group AG	0,30
NN GROUP NV 10126470	0,35	Sampo Oyi	0,34
ST JAMES'S PLACE PLC 10228823	0,36	NN Group	0,35
AVIVA PLC 10126677	0,39	St, James's Place	0,36
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA 10229284	0,42	Aviva	0,39
SWISS RE AG 10126693	0,52	Gjensidige Forsikring ASA	0,42
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC 10370431	0,54	Scor S,A,	0,49
SWISS LIFE HOLDING AG-REG 10110838	0,62	Swiss Re	0,52
SCHIBSTED ASA-B SHS 10223316	0,67	Phoenix Group Holdings	0,54
AEGON NV 10110799	0,71	Ashmore Group	0,58

### Las diez empresas principales con mayor intensidad de carbono

Fonds	Kohlenstoffintensi- tät(Tonnen CO <sup>2</sup> / Mio. USD Umsatz)	Parent-Referenzindex	Kohlenstoffintensi- tät(Tonnen CO <sup>2</sup> / Mio. USD Umsatz)
LAFARGEHOLCIM LTD-REG 10258894	4.770,25	RWE	6.492,84
FORTUM OYJ 10126698	3.182,20	Buzzi Unicem	5.832,82
CRH PLC 10225510	1.302,12	Holcim	4.770,25
AIR LIQUIDE SA 10126154	1.137,45	Evraz	4.494,64
SOLVAY SA 10126584	1.055,03	HeidelbergCement AG	3.744,58
VEOLIA ENVIRONNEMENT 10126742	1.041,30	Fortum	3.182,20
SSE PLC 10126679	1.030,45	Pennon Group	2.925,77
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA 10127138	947,86	Arcelor Mittal	2.617,25
AP MOLLER-MAERSK A/S-A 10221178	938,31	Yara International	1.397,61
ENEL SPA 10126230	869,96	CRH	1.302,12

Die CO2-Daten von Unternehmen können oft „teilweise offengelegt“ werden, d. h., die geografische Abdeckung ist teilweise offengelegt oder die Betriebsdaten sind unvollständig. Trucost\* führt Analysen und Recherchen durch, um die vom Unternehmen gemeldeten Ergebnisse zu bewerten. Das proprietäre Trucost-Modell ermöglicht eine Schätzung der Gesamtemissionen, die sich auf mehr als nur gemeldete Finanzdaten stützt. Wenn Wertpapiere nicht durch Trucost abgedeckt sind, weist HSBC stellvertretend einen Wert auf Basis des durchschnittlichen Intensitätswerts vergleichbarer Unternehmen zu. \*Trucost ist ein Geschäftsbereich von S&P Global, der Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, der Beschränkung der natürlichen Ressourcen und breiteren Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet.

FTSE ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	4,3	4,0	4,4	4,5
Parent-Referenzindex	3,7	3,1	3,8	4,3

MSCI ESG Score	ESG-Score	E	S	G
Fonds	8,1	7,2	5,5	5,7
Parent-Referenzindex	7,5	6,7	5,5	5,7

### ESG-Score der zehn größten Positionen nach Gewichtung

Fonds	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoffintensität
NESTLE SA-REG 10126142	10.570%	4.8	4.8	4.9	4.8	69.8
SCHNEIDER ELECTRIC SE 10126171	4.556%	4.5	5.0	4.3	4.0	21.5
GLAXOSMITHKLINE PLC 10126207	3.814%	4.2	3.6	4.5	4.7	30.7
ASML HOLDING NV 10126244	3.683%	4.1	3.4	4.4	4.7	1.8
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI 10126167	3.243%	4.2	4.4	4.1	4.2	5.5
SIEMENS AG-REG 10121706	2.837%	4.1	4.0	4.3	4.1	18.7
BARCLAYS PLC 10126216	2.801%	4.6	5.0	4.2	4.8	8.2
ERICSSON LM-B SHS 10126900	2.635%	4.4	4.2	5.0	4.0	5.2
LLOYDS BANKING GROUP PLC 10126205	2.496%	4.5	5.0	4.4	4.4	4.7
DIAGEO PLC 10126191	2.227%	4.5	4.1	4.6	4.8	40.6

Parent-Referenzindex	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoffintensität
Nestle	3.241%	4.8	4.8	4.9	4.8	69.8
ASML Holding	2.811%	4.1	3.4	4.4	4.7	1.8
Roche Hldgs (GENUS)	2.431%	3.7	3.0	4.1	3.9	9.1
LVMH	1.738%	4.2	4.4	4.1	4.2	5.5
AstraZeneca	1.529%	3.5	3.0	3.2	4.4	21.6
Novo-Nordisk B	1.527%	3.4	3.0	3.5	3.9	13.1
Novartis (REGD)	1.517%	4.0	3.6	4.7	3.9	22.1
SAP	1.274%	3.7	3.0	4.3	4.0	9.9
Unilever	1.188%	4.4	4.0	4.2	5.0	33.2
Siemens AG	1.078%	4.1	4.0	4.3	4.1	18.7

Die CO2-Daten von Unternehmen können oft „teilweise offengelegt“ werden, d. h., die geografische Abdeckung ist teilweise offengelegt oder die Betriebsdaten sind unvollständig. Trucost\* führt Analysen und Recherchen durch, um die vom Unternehmen gemeldeten Ergebnisse zu bewerten. Das proprietäre Trucost-Modell ermöglicht eine Schätzung der Gesamtemissionen, die sich auf mehr als nur gemeldete Finanzdaten stützt. Wenn Wertpapiere nicht durch Trucost abgedeckt sind, weist HSBC stellvertretend einen Wert auf Basis des durchschnittlichen Intensitätswerts vergleichbarer Unternehmen zu. \*Trucost ist ein Geschäftsbereich von S&P Global, der Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, der Beschränkung der natürlichen Ressourcen und breiteren Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet.

Parent-Referenzindex: FTSE Developed Europe

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 November 2021

## ESG-Score der zehn kleinsten Positionen nach Gewichtung

Fonds	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoffintensität
UMICORE 10227162	0.004%	2.9	2.5	3.5	2.7	31.7
BEIERSDORF AG 10121760	0.004%	3.6	3.3	3.8	4.0	12.0
NESTE OYJ 10224559	0.004%	3.7	3.3	3.7	4.2	169.4
EURONEXT NV 10224842	0.005%	3.7	1.0	4.4	4.3	7.6
SCATEC ASA 10223031	0.005%	2.1	1.5	1.7	3.3	34.0
EURAZEO SE 10222614	0.005%	4.0	3.0	3.8	4.6	173.2
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B 10222072	0.005%	3.4	3.0	3.3	4.1	140.7
MEDIOBANCA SPA 10216649	0.005%	3.8	2.0	3.8	4.6	5.2
SKANSKA AB-B SHS 10224131	0.005%	3.2	2.3	3.0	4.6	14.2
HISCOX LTD 10110769	0.005%	3.7	3.0	4.0	3.7	0.9

Parent-Referenzindex	Gewichtung	ESG-Score	E	S	G	Kohlenstoffintensität
Skandinaviska Enskilda Banken AB C*	0.003%	3.9	3.0	3.8	4.4	0.6
Husqvarna AB A	0.003%	3.3	2.7	3.6	3.7	25.3
SCA A	0.003%	3.4	3.0	3.3	4.1	140.7
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	0.003%	4.4	4.2	5.0	4.0	5.2
Sagax D Line	0.004%	2.3	1.2	2.0	3.9	43.8
Svenska Handelsbk B	0.004%	2.9	2.0	2.5	3.7	1.1
Kinnevik AB Class A	0.005%	3.2	1.0	4.0	3.9	26.4
Wickes Group	0.006%	3.1	3.0	3.0	3.5	17.5
Medmix AG*^	0.007%	2.6	1.5	2.7	3.8	30.1
Vitesco Technologies*^	0.009%	2.6	2.3	2.4	3.3	71.0

Die CO2-Daten von Unternehmen können oft „teilweise offengelegt“ werden, d. h., die geografische Abdeckung ist teilweise offengelegt oder die Betriebsdaten sind unvollständig. Trucost\* führt Analysen und Recherchen durch, um die vom Unternehmen gemeldeten Ergebnisse zu bewerten. Das proprietäre Trucost-Modell ermöglicht eine Schätzung der Gesamtemissionen, die sich auf mehr als nur gemeldete Finanzdaten stützt. Wenn Wertpapiere nicht durch Trucost abgedeckt sind, weist HSBC stellvertretend einen Wert auf Basis des durchschnittlichen Intensitätswerts vergleichbarer Unternehmen zu. \*Trucost ist ein Geschäftsbereich von S&P Global, der Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, der Beschränkung der natürlichen Ressourcen und breiteren Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren bewertet.

Parent-Referenzindex: FTSE Developed Europe  
 Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 November 2021

## Angaben zu Risiken

- Der Fonds kann Derivate verwenden, deren Verhalten unvorhersehbar sein kann. Die Preisbildung und Volatilität vieler Derivate kann von der strengen Nachbildung der Preisbildung oder Volatilität ihrer zugrunde liegenden Referenzwerte, Instrumente oder Vermögenswerte abweichen.
- Eine Anlagehebelung tritt auf, wenn das wirtschaftliche Engagement größer als der investierte Betrag ist, z. B. bei der Verwendung von Derivaten. Ein Fonds, der eine Hebelung einsetzt, kann aufgrund des Verstärkungseffekts bei einer Preisänderung der Referenzquelle höhere Gewinne und/oder Verluste erfahren.
- Weitere Informationen zu den potenziellen Risiken des Fonds finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen und im Prospekt.

## Index-Haftungsausschluss


FTSE International Limited („FTSE“) © FTSE 2021. „FTSE®“ ist eine Marke der Unternehmen der London Stock Exchange Group und wird von der FTSE International Limited in Lizenz verwendet. Alle Rechte an den FTSE-Indizes und / oder FTSE-Ratings stehen FTSE und/oder seinen Lizenzgebern zu. Weder FTSE noch seine Lizenzgeber übernehmen jegliche Haftung für etwaige Fehler oder Auslassungen in den FTSE-Indizes und/oder FTSE-Ratings oder den zugrunde liegenden Daten. Ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung durch FTSE dürfen keinerlei FTSE-Daten weitergegeben werden.

## Wichtige Informationen

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

Quelle: HSBC Asset Management, Daten zum 30 November 2021

Folgen Sie uns auf:

 HSBC Asset Management

Fondscenter



Glossar

