

HSBC ETFs PLC

HSBC MSCI EUROPE CLIMATE PARIS ALIGNED UCITS ETF

Rapport mensuel | 31 mars 2024 | HPAE SW | EUR



Objectif d'investissement

Le Fonds vise à suivre autant que possible les rendements de l'Indice MSCI Europe Climate Paris Aligned Index (l'Indice). Le Fonds investira dans ou s'exposera à des actions de sociétés qui composent l'Indice. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.



Stratégie d'investissement

L'Indice est conçu pour aider les investisseurs qui cherchent à réduire leur exposition aux risques liés à la transition ainsi qu'au changement climatique et qui souhaitent saisir des opportunités découlant de la transition vers une économie à faible émission de carbone tout en s'accordant avec les exigences de l'Accord de Paris. Par ailleurs, l'Indice tient compte des recommandations du groupe de travail sur les informations financières liées au climat (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) et vise à dépasser les normes minimums imposées par l'Indice de référence européen aligné sur l'Accord de Paris. Le Fonds est géré de manière passive et cherche à investir dans les actions des sociétés dans une proportion égale à celle de l'Indice. Dans certaines circonstances, il se peut qu'il ne soit pas possible pour le Fonds d'investir dans tous les composants de l'Indice. Si le Fonds ne peut pas investir directement dans les sociétés composant l'Indice, il peut obtenir une exposition via d'autres investissements tels que des certificats de dépôt, fonds ou instruments dérivés. Le Fonds peut investir jusqu'à 35 % en titres d'un émetteur unique dans des conditions exceptionnelles de marché, jusqu'à 10 % dans des swaps sur rendement total et des contrats sur différence, et jusqu'à 10 % dans d'autres fonds. Veuillez consulter le Prospectus pour une description complète des objectifs d'investissement et de l'utilisation des instruments dérivés.



Principaux risques

- La valeur des parts du Fonds peut évoluer tant à la hausse qu'à la baisse, et tout capital investi dans le Fonds court un risque.
- La valeur des titres investissables peut évoluer au fil du temps en raison d'un large éventail de facteurs, y compris : l'actualité politique et économique, les politiques gouvernementales, les évolutions démographiques, la culture et la population, les désastres naturels ou d'origine humaine, etc.
- Le fonds cherche à faire en sorte que les titres qui le composent reproduisent le rendement de l'indice de référence, mais rien ne garantit que sa composition ou sa performance correspondront exactement et en permanence à ceux de l'indice cible (« erreur de suivi »).

Données du Fonds

Gestionnaire du Fonds	HSBC Global Asset Management (UK) Limited
Dépositaire	HSBC Continental Europe
Agent administratif du Fonds	HSBC Securities Services (Ireland) DAC

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 22,29
Performances 1 mois	2,76%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Devise des dividendes	EUR
Devise comptable du fonds	EUR
Currency Hedged	Not Hedged
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Irlande
Date de création	5 août 2021
Actions en circulation	940.000
Taille du Fonds	EUR 20.954.348
Indice de référence	100% MSCI Europe Climate Paris Aligned Index
Méthode de réplification	Physique - Complet
Éligible au SIPP	Oui
Émetteur	HSBC ETFs PLC
Fin de l'exercice comptable	Déc.

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	0,150%
---	---------------

Codes

ISIN	IE00BP2C0316
Valoren	112312967

¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

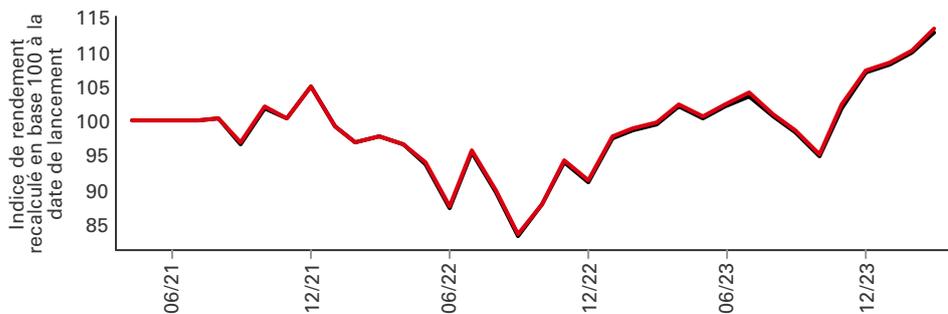
Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits. Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DIC avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

Pour connaître la définition des termes, veuillez consulter le Glossaire au moyen du QR code et le Prospectus.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Performances

Fonds — Indice de référence



Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
Fonds	5,55	2,76	5,55	14,76	13,70	--	--	4,80
Indice de référence	5,52	2,73	5,52	14,77	13,55	--	--	4,65
Ecart de performance entre le fonds et son indice	0,03	0,03	0,03	-0,02	0,15	--	--	0,15
Tracking Error	--	--	--	--	0,08	--	--	0,10

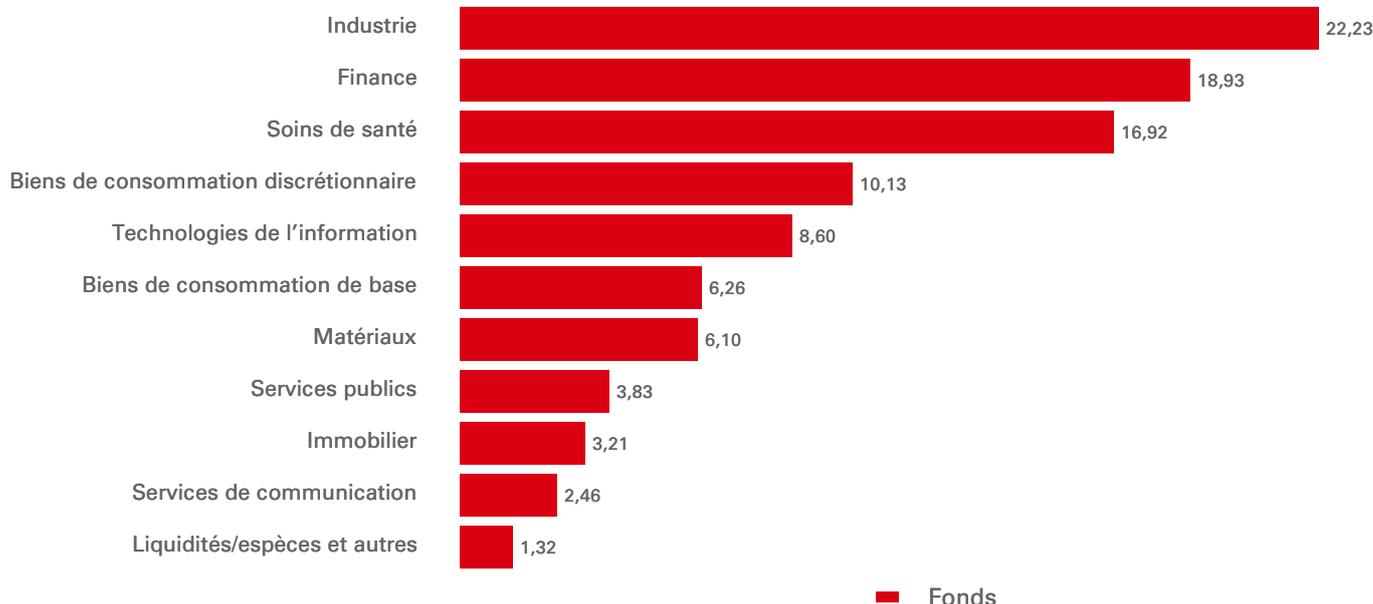
Performance glissante (%)	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20
Fonds	13,70	1,84	--	--	--
Indice de référence	13,55	1,70	--	--	--

Empreinte carbone	Fonds	Indice de marché large	MSCI ESG Score	Score ESG	E	S	G
Intensité de Carbone	35,78	92,16	Fonds	8,3	7,2	5,6	6,6
			Indice de marché large	7,9	6,8	5,4	6,4

L'intensité Carbone mesure la quantité de carbone émis par une entreprise (tonnes de CO2 / millions de dollars américains)
Source d'analyse : Trucost

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence	Informations sur l'indice de référence			
Nombre de lignes hors liquidités	235	240	Nom de l'indice	100% MSCI Europe Climate Paris Aligned Index		
Cap. de marché moyenne (EUR Mil.)	100.008	100.003	Devise de l'indice	EUR		
Ratio Cours de l'action /Bénéfice par action	15,57	15,57	Type d'indice de référence	Rendement total net		
			Indice RT Symbole Bloomberg	MXERCLNE		
			Indice RT RIC Reuters	.MIEU0CPA0NEU		

Allocation sectorielle (%)



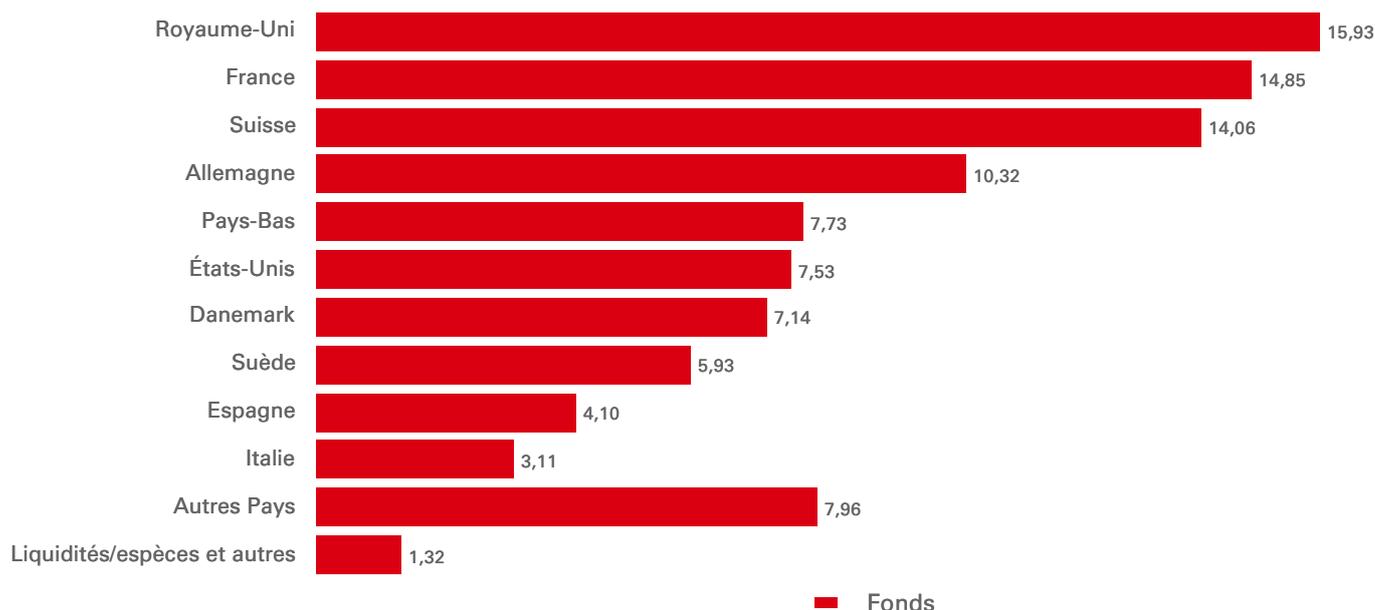
Fonds

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Ces montants sont calculés dans la devise de référence de la catégorie d'actions, tous frais déduits.

Indice de marché large: MSCI Europe

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Répartition par pays (%)



Top 10 principales lignes	Secteur	Pondération (%)
Novo Nordisk A/S	Soins de santé	4,29
ASML Holding NV	Technologies de l'information	3,74
Schneider Electric SE	Industrie	2,34
Ferrovial SE	Industrie	2,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Biens de consommation discrétionnaire	2,29
AstraZeneca PLC	Soins de santé	2,12
ABB Ltd	Industrie	2,04
Akzo Nobel NV	Matériaux	1,90
SAP SE	Technologies de l'information	1,89
Novartis AG	Soins de santé	1,77

Les 10 participations principales excluent les participations en trésorerie et équivalents de trésorerie ainsi que les participations dans des fonds du marché monétaire.

Nom de la transaction	Date de cotation	Devise de la négociation	Heures de négociation (heure locale)	Symbole Bloomberg	Code Reuters RIC	Bloomberg iNAV	Symbole Reuters iNAV
LONDON STOCK EXCHANGE		GBP	--	HPAE LN	HPAE.L	--	--
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	10 août 2021	EUR	09:00 - 17:30	HPAE FP	HPAE.PA	HPAEERIV	HPAEEURINAV =SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	06 août 2021	GBP	08:00 - 16:30	HPAE LN	HPAE.L	HPAGBPIV	HPAEGBPINAV =SOLA
BORSA ITALIANA SPA	11 août 2021	EUR	09:00 - 17:35	HPAE IM	HPAE.MI	HPAEERIV	HPAEEURINAV =SOLA
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	10 août 2021	EUR	09:00 - 17:30	HPAE GY	HPAE.DE	HPAEERIV	HPAEEURINAV =SOLA
SIX SWISS EXCHANGE	27 août 2021	EUR	09:00 - 17:30	HPAE SW	HPAE.S	HPAEERIV	HPAEEURINAV =SOLA

Intensité des émissions provenant des réserves (mn tonnes/USDmn)	Fonds	Indice de marché large
Intensité des émissions provenant des réserves/Capitalisation boursière	0,00000	1.569,75748

Les dix Émetteurs ayant l'Intensité de carbone la plus faible

Fonds	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)	Indice de marché large	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0,01	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0,01
3I GROUP PLC	0,09	3I GROUP PLC	0,09
SAGAX AB-B	0,18	ST JAMES'S PLACE PLC	0,11
SWISS RE AG	0,24	SAGAX AB-B	0,18
DNB BANK ASA	0,26	HANNOVER RUECK SE	0,18
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0,29	SWISS RE AG	0,24
SAMPO OYJ-A SHS	0,32	M&G PLC	0,25
AEGON LTD	0,38	DNB BANK ASA	0,26
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0,47	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0,29
ADYEN NV	0,49	SAMPO OYJ-A SHS	0,32

Les dix Émetteurs ayant l'Intensité de carbone la plus élevée

Fonds	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)	Indice de marché large	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	811,38	HEIDELBERG MATERIALS AG	3.185,96
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE	589,68	LAFARGEHOLCIM LTD-REG	2.715,53
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	454,20	RWE AG	2.286,06
UPM-KYMMENE OYJ	394,29	FORTUM OYJ	1.843,43
ANTOFAGASTA PLC	353,65	ARCELORMITTAL	1.522,86
REDEIA CORP SA	342,98	OCI NV	1.456,17
LUNDBERGS AB-B SHS	319,88	AIR LIQUIDE SA	1.216,94
ELIA GROUP SA/NV	319,78	CRH PLC	1.031,23
LEG IMMOBILIEN SE	276,66	VOESTALPINE AG	894,68
BOLIDEN AB	156,27	INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	811,38

Les données concernant le carbone des entreprises peuvent souvent être « partiellement divulguées », c'est-à-dire avec une couverture géographique partielle ou des données opérationnelles incomplètes. Trucost* entreprend des analyses et des recherches pour évaluer les résultats rapportés par l'entreprise. Le modèle exclusif Trucost permet d'estimer les émissions totales et repose sur plus que des données financières déclarées. Lorsque les titres ne sont pas analysés par Trucost, HSBC attribue une valeur de remplacement basée sur le score d'intensité moyen de sociétés similaires. *Trucost est une division de S&P Global ; elle évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes des ressources naturelles et à d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Source d'analyse : Trucost

Indice de marché large: MSCI Europe

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Score ESG pour les dix positions les plus importantes par pondération

Fonds	Pondération	Score ESG	E	S	G	Intensité de Carbone
NOVO NORDISK A/S-B	4.292%	8.6	4.8	5.6	6.2	8.6
ASML HOLDING NV	3.743%	10.0	5.2	10.0	8.2	9.9
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.344%	10.0	8.7	5.7	7.4	14.3
FERROVIAL SE	2.329%	6.7	5.4	6.8	5.0	56.9
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.288%	7.6	8.4	4.1	4.9	5.5
ASTRAZENECA PLC	2.123%	7.3	5.5	5.1	5.7	9.9
ABB LTD-REG	2.038%	10.0	8.2	5.3	6.2	15.7
AKZO NOBEL N.V.	1.901%	10.0	8.3	5.1	7.1	18.1
SAP SE	1.894%	10.0	7.2	6.8	6.2	8.7
NOVARTIS AG-REG	1.766%	7.5	6.3	4.7	6.6	14.4

Indice de marché large	Pondération	Score ESG	E	S	G	Intensité de Carbone
NOVO NORDISK A/S-B	3.776%	8.6	4.8	5.6	6.2	8.6
ASML HOLDING NV	3.523%	10.0	5.2	10.0	8.2	9.9
NESTLE SA-REG	2.574%	6.3	5.0	4.0	5.3	58.9
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2.255%	7.6	8.4	4.1	4.9	5.5
SHELL PLC	1.955%	7.6	5.6	5.7	7.4	154.7
ASTRAZENECA PLC	1.896%	7.3	5.5	5.1	5.7	9.9
SAP SE	1.846%	10.0	7.2	6.8	6.2	8.7
NOVARTIS AG-REG	1.803%	7.5	6.3	4.7	6.6	14.4
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.625%	6.1	6.4	4.2	5.3	5.6
HSBC HOLDINGS PLC	1.358%	7.4	8.4	5.0	4.8	7.6

Les données concernant le carbone des entreprises peuvent souvent être « partiellement divulguées », c'est-à-dire avec une couverture géographique partielle ou des données opérationnelles incomplètes. Trucost* entreprend des analyses et des recherches pour évaluer les résultats rapportés par l'entreprise. Le modèle exclusif Trucost permet d'estimer les émissions totales et repose sur plus que des données financières déclarées. Lorsque les titres ne sont pas analysés par Trucost, HSBC attribue une valeur de remplacement basée sur le score d'intensité moyen de sociétés similaires. *Trucost est une division de S&P Global ; elle évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes des ressources naturelles et à d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Source d'analyse : Trucost

Indice de marché large: MSCI Europe

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Score ESG pour les dix positions les moins importantes par pondération

Fonds	Pondération	Score ESG	E	S	G	Intensité de Carbone
TELEPERFORMANCE	0.005%	6.3	10.0	5.0	7.2	16.5
LUNDBERGS AB-B SHS	0.011%	2.9	10.0	4.3	3.4	319.9
GRIFOLS SA	0.012%	4.6	7.7	4.3	3.5	31.4
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	0.012%	7.9	10.0	5.8	5.7	0.6
COCA-COLA HBC AG-DI	0.012%	8.7	6.4	6.3	6.1	66.8
HOLMEN AB-B SHARES	0.013%	7.6	6.2	8.0	4.5	34.5
TEMENOS AG - REG	0.019%	10.0	5.6	6.7	7.8	6.0
SWATCH GROUP AG/THE-REG	0.020%	3.0	4.2	3.5	3.1	6.3
BANCO BPM SPA	0.022%	6.9	3.8	5.1	5.7	10.3
AEGON LTD	0.022%	7.4	7.5	4.4	7.6	0.4

Indice de marché large	Pondération	Score ESG	E	S	G	Intensité de Carbone
JDE PEET'S NV	0.019%	5.4	3.0	5.2	6.1	59.1
DIASORIN SPA	0.020%	4.4	9.6	4.4	5.9	13.9
REMY COINTREAU	0.021%	8.0	6.7	4.7	6.6	5.1
SWATCH GROUP AG/THE-REG	0.022%	3.0	4.2	3.5	3.1	6.3
TELECOM ITALIA SPA	0.022%	4.3	10.0	4.4	5.3	30.6
COVIVIO	0.024%	10.0	7.7	6.8	8.4	9.4
GRIFOLS SA	0.024%	4.6	7.7	4.3	3.5	31.4
VOLVO CAR AB-B	0.026%	6.6	7.6	2.8	4.8	9.5
OCI NV	0.026%	7.1	5.2	6.2	6.5	1,456.2
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.026%	10.0	10.0	4.8	6.5	0.3

Les données concernant le carbone des entreprises peuvent souvent être « partiellement divulguées », c'est-à-dire avec une couverture géographique partielle ou des données opérationnelles incomplètes. Trucost* entreprend des analyses et des recherches pour évaluer les résultats rapportés par l'entreprise. Le modèle exclusif Trucost permet d'estimer les émissions totales et repose sur plus que des données financières déclarées. Lorsque les titres ne sont pas analysés par Trucost, HSBC attribue une valeur de remplacement basée sur le score d'intensité moyen de sociétés similaires. *Trucost est une division de S&P Global ; elle évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes des ressources naturelles et à d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Source d'analyse : Trucost

Indice de marché large: MSCI Europe

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Informations relatives aux risques

- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu'au bout d'un certain temps, leur cours et leur volatilité n'aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).
- L'Effet de levier intervient quand l'exposition économique est supérieure au montant investi, par exemple en cas de recours à des instruments dérivés. Tout fonds recourant à un effet de levier peut enregistrer des plus-values et/ou moins-values plus importantes du fait de l'effet amplificateur de tout mouvement du cours de la référence sous-jacente.
- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d'informations clés (DICI) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



Tel: +41 (0) 44 206 26 00 E-mail:
swiss.investorservices@hsbc.com Site
Internet: www.etf.hsbc.com
Pour plus d'informations, contactez nous
Tel: +41 (0) 44 206 26 00.
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/ch

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Source : MSCI. Les informations de MSCI sont exclusivement réservées à votre usage interne, ne peuvent être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent servir de base ou de composante pour un produit, instrument ou indice financier. Aucune information de MSCI ne constitue un conseil ou une recommandation de (ne pas) prendre une décision d'investissement et ne peut être considérée comme tel. Les données et analyses historiques ne donnent aucune indication ou garantie quant aux analyses, prévisions ou prédictions de performances futures. Les informations de MSCI sont fournies « telles quelles » et leur utilisateur assume la totalité des risques de l'utilisation qu'il en fait. MSCI, ses Sociétés affiliées et toutes les personnes impliquées dans la composition, le calcul ou la création d'informations de MSCI (collectivement, les « Parties MSCI ») déclinent expressément toute garantie (y compris, entre autres, les garanties d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de pertinence, d'absence de contrefaçon, de qualité marchande ou d'adéquation pour un usage particulier) quant aux informations contenues dans les présentes. Sans préjudice de ce qui précède, les Parties MSCI déclinent toute responsabilité quant aux dommages directs, indirects, spéciaux, accessoires, exemplaires, consécutifs (y compris, notamment, au titre d'un manque à gagner) ou autres. (www.msci.com)

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Informations importantes

Le contenu du présent document est à vocation commerciale et est uniquement fourni à titre d'information. Le présent document n'est pas contractuel et aucune disposition législative ne nous impose de vous le fournir. Il ne constitue pas, pour ses lecteurs, un conseil juridique, fiscal ou d'investissement, ni une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement. Par conséquent, vous ne devez pas fonder vos décisions en matière d'investissement sur le contenu du présent document.

Le présent document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou une recommandation en vue de l'achat ou de la vente d'un quelconque instrument financier. Les investisseurs (potentiels) sont priés de consulter le dernier Document d'information clé pour (DIC) publié, le prospectus, les statuts et le rapport annuel (semestriel) du fonds, disponibles sans frais au siège social du représentant : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, Postfach, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, PO Box 2888, CH-1211 Genève 1. Les investisseurs et investisseurs potentiels devraient lire et prendre connaissance des avertissements de risque présents dans le prospectus et le DIC concerné. Avant toute souscription, les investisseurs devraient se référer au prospectus et au DIC pour y trouver respectivement les facteurs de risque généraux et spécifiques relatifs au fonds. Le calcul des données de performance ne tient pas compte des frais d'émission et de rachat.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.