

HSBC ETFs PLC

HSBC BLOOMBERG EUR SUSTAINABLE CORPORATE BOND UCITS ETF

Rapport mensuel 30 avril 2023 | HEUC FP | EUR

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.



Objectif d'investissement

Le Fonds vise à suivre autant que possible les rendements de l'Indice Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (EUR Unhedged) (« l'Indice »). Le Fonds investira dans des obligations émises par des sociétés qui composent l'Indice ou acquerra une exposition à celles-ci. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.



Stratégie d'investissement

L'Indice est un sous-ensemble de l'Indice Bloomberg EURO Aggregate Corporate Index (l'Indice parent) et se compose d'obligations à taux fixe de catégorie investissement (« Investment Grade ») émises par des sociétés émettrices. L'Indice vise à réduire les émissions de carbone et à améliorer la notation ESG de MSCI. L'indice identifie les titres en fonction des critères d'exclusion en matière de développement durable qui incluent les émetteurs impliqués dans des activités commerciales telles que l'alcool, les jeux de hasard, les armes à feu civiles, les combustibles fossiles, les armes controversées et les revenus tirés du charbon thermique. Chaque société de l'Indice se voit attribuer une notation ESG, et les pondérations sont plafonnées à 2 %. Le Fonds sera géré de manière passive et cherchera à investir dans les actions des sociétés généralement 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. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des fonds et jusqu'à 10 % dans des swaps sur rendement total. 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.
- Le Fonds investit dans des obligations dont la valeur baisse généralement avec la hausse des taux d'intérêts. En général, le risque est d'autant plus grand que l'échéance d'une obligation est longue et que sa qualité de crédit est élevée. Les émetteurs de certaines obligations peuvent se refuser à effectuer des paiements sur leurs obligations, ou se trouver dans l'impossibilité de les honorer et faire défaut. Les obligations en défaut de paiement peuvent devenir difficiles à vendre ou perdre leur valeur.
- 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 »).

Détails de la Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	EUR 10,05
Performance 1 mois	0,70%
Yield to maturity	3,97%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Capitalisation
Fréquence de valorisation	Quotidien
Devise comptable du fonds	EUR
Currency Hedged	Not Hedged
Heure d'évaluation	23:00 Irlande
Devise de base de la Catégorie d'actions	EUR
Domicile	Irlande
Date de création	16 novembre 2021
Encours du fonds	EUR 14.448.634
Indice de référence	100% Bloomberg MSCI Euro Corporate SRI Carbon ESG-Weighted (EUR Unhedged)

Gérant	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team
--------	---

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	0,180%
---	---------------

Codes

ISIN	IE00BKY81B71
Symbole Bloomberg	HEUC LN

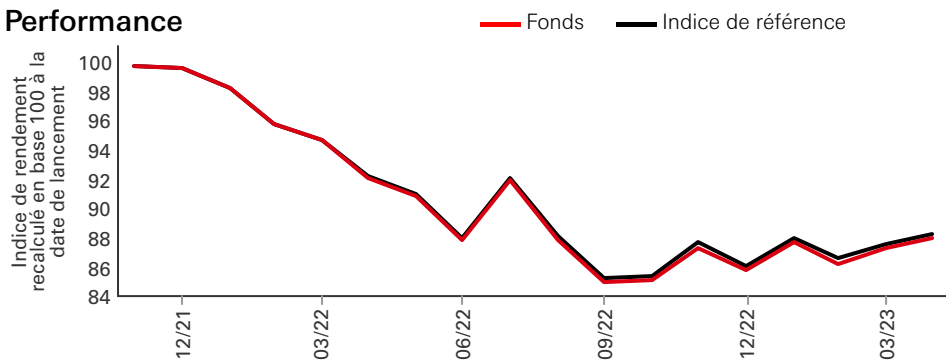
¹Montant des frais courants, montant fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels et les frais de transaction sous-jacents et peut varier avec le temps.

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 avril 2023

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
Fonds	2,48	0,70	0,29	3,27	-4,46	--	--	-8,47
Indice de référence	2,44	0,72	0,23	3,35	-4,28	--	--	-8,27

Performances nettes civiles (%)	2018	2019	2020	2021	2022
Fonds	--	--	--	--	-13,78
Indice de référence	--	--	--	--	-13,47

Empreinte carbone	Fonds	Indice de référence	MSCI ESG Score	Score ESG	E	S	G
Intensité de Carbone	55,40	112,05	Fonds	7,8	7,9	5,4	6,0
			Indice de référence	7,4	7,5	5,2	5,8

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

3 ans Mesures des risques	Fonds	Indice de référence	5 ans Mesures des risques	Fonds	Indice de référence
Volatilité	--	--	Volatilité	--	--
Ratio de Sharpe	--	--	Ratio de Sharpe	--	--
Tracking Error	--	--	Tracking Error	--	--
Ratio d'information	--	--	Ratio d'information	--	--

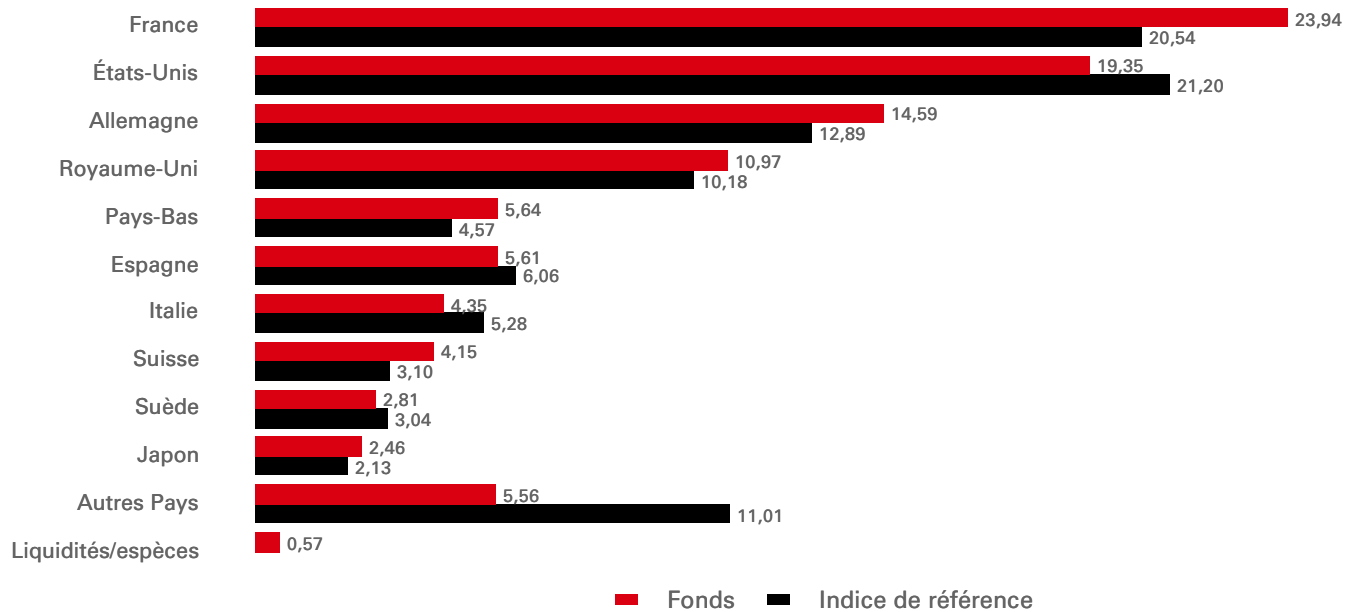
Obligations - Principales caractéristiques	Fonds	Indice de référence	Relatif
Nombre de lignes hors liquidités	158	2.625	--
Coupon moyen	1,46	1,82	-0,36
Yield to worst	3,93%	3,99%	-0,06%
Option adjusted duration	4,61	4,61	0,01
Modified duration to worst	4,54	4,54	0,00
Option adjusted spread duration	4,93	4,80	0,13
Maturité moyenne	5,09	5,08	0,00
Notation moyenne	A-/BBB+	A-/BBB+	--

Notation (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif	Répartition par maturité (Option adjusted duration)			
				Fonds	Indice de référence	Relatif	
AAA	--	0,38	-0,38	0-2 ans	0,25	0,22	0,02
AA	6,08	7,53	-1,45	2-5 ans	1,45	1,44	0,01
A	41,36	41,00	0,37	5-10 ans	2,27	2,22	0,05
BBB	51,98	51,10	0,88	10+ ans	0,65	0,72	-0,08
Liquidités/espèces	0,57	--	0,57	Total	4,61	4,61	0,01

Les performances obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.
Source: HSBC Asset Management, données au 30 avril 2023

Allocation par devise (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
EUR	100,00	100,00	0,00
USD	0,00	--	0,00

Répartition par pays (%)



Allocation sectorielle (%)	Fonds	Indice de référence	Relatif
Opérations bancaires	33,31	33,70	-0,39
Biens de consommation non cycliques	15,23	15,47	-0,24
Communication	9,27	9,31	-0,03
Biens de consommation cycliques	7,68	7,71	-0,03
Biens d'Équipement	5,27	5,29	-0,02
Électricité	4,71	4,93	-0,21
Transports	4,36	4,27	0,09
Technologie	3,77	3,54	0,23
Assurance	3,73	4,09	-0,36
Finances - Autres	2,88	2,64	0,24
Autres secteurs	9,19	9,05	0,15
Liquidités/espèces	0,57	--	0,57

Top 10 principales lignes	Pondération (%)
BANQ FED CRD MUT 0,750 08/06/26	1,27
BNP PARIBAS 0,250 13/04/27	1,23
VONOVIA SE 0,000 01/12/25	1,23
UBS GROUP 0,250 24/02/28	1,13
VINCI SA 0,500 09/01/32	1,09
DAIMLER INTL FIN 2,625 07/04/25	1,03
SSE PLC 2,875 01/08/29	1,01
VODAFONE GROUP 1,625 24/11/30	0,91
SVENSKA HNDLSBKN 0,050 06/09/28	0,86
MEDTRONIC GLOBAL 0,750 15/10/32	0,82

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	17 nov. 2021	GBP	--	HEUC LN	HEUC.L	HEUCGBIV	HEUCGBiv.P
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	09 déc. 2021	EUR	09:00 - 17:30	HEUC GY	HEUC.DE	HEUEUXIV	HEUCEURINAV =SOLA
SIX SWISS EXCHANGE	23 déc. 2021	EUR	09:00 - 17:30	HEUC SW	HEUC.S	HEUEUXIV	HEUCEURINAV =SOLA
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	07 déc. 2021	EUR	09:00 - 17:30	HEUC FP	HEUC.PA	HEUEUXIV	HEUCEURINAV =SOLA
LONDON STOCK EXCHANGE	17 nov. 2021	GBP	08:00 - 16:30	HEUC LN	HEUC.L	HEUGBPIV	HEUCGBPNAV =SOLA
BORSA ITALIANA SPA	18 janv. 2022	EUR	09:00 - 17:35	HEUC IM	HEUC.MI	HEUEUXIV	HEUCEURINAV =SOLA

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: +33 1 42 02 52 26 E-mail:
etf.client.services@hsbc.com Site
Internet: www.etf.hsbc.com/fr

Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

BLOOMBERG® est une marque déposée et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées (collectivement « Bloomberg »). BARCLAYS® est une marque déposée et une marque de service de Barclays Bank Plc (collectivement avec ses sociétés affiliées, « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou les concédants de Bloomberg, y compris Barclays, détiennent tous les droits de propriété dans les Indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays n'approuve ni n'endosse le présent document, ni ne garantit l'exactitude ou l'intégralité de toute information qui y est incluse, ni n'offre aucune garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats obtenus suite à leur utilisation et, dans les limites maximales permises par la loi, aucune des deux sociétés n'assumera de responsabilité pour tout dommage ou blessure en découlant.

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 30 avril 2023

Informations importantes

En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :

<https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf>

Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion

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 est distribué en France, en Italie, en Espagne et en Suède par HSBC Asset Management (France). Il est destiné uniquement aux investisseurs professionnels tels que définis dans la Directive concernant les marchés d'instruments financiers (MiFID), en Suisse par HSBC Asset Management (Switzerland) AG et est destiné uniquement aux investisseurs qualifiés au sens de l'article 10, paragraphe 3 (Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux - LPCC).

Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis.

Le matériel contenu dans le présent document est fourni uniquement à titre d'information et ne constitue pas un conseil en investissement ni une recommandation d'achat ou de vente de placements à un quelconque lecteur de ce matériel. Nous avons pris soin de garantir l'exactitude du présent document, mais HSBC Asset Management décline toute responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions contenues aux présentes. Les informations contenues dans le présent document sont sujettes à modification sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée des présents commentaires et analyse engage la responsabilité de l'utilisateur et peut donner lieu à des actions en justice. 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 dans tout pays où une telle offre serait illégale. Les commentaires et l'analyse présentés dans le présent document reflètent l'avis de HSBC Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Ils ne constituent nullement un engagement de la part de HSBC Asset Management. Par conséquent, HSBC Asset Management ne peut être tenu responsable d'une quelconque décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou de l'analyse contenus dans le présent document. Sauf indication contraire, toutes les données proviennent de HSBC Asset Management. Toutes les informations provenant de tiers ont été obtenues auprès de sources que nous estimons fiables, mais qui n'ont pas été vérifiées de manière indépendante.

Les ETF HSBC sont des compartiments de HSBC ETFs plc, une société d'investissement à capital variable et à responsabilité distincte entre les compartiments, constituée en Irlande sous la forme juridique d'une société anonyme et agréée par la Banque centrale d'Irlande. La société est constituée en tant que fonds à compartiments avec séparation de la responsabilité entre ses compartiments. Les actions achetées sur le marché secondaire ne peuvent en général pas être revendues directement à la Société. Les investisseurs doivent acheter et vendre des actions sur le marché secondaire avec l'aide d'un intermédiaire (p. ex. un courtier) et peuvent encourir des frais ce faisant. En outre, les investisseurs peuvent payer plus que la Valeur nette d'inventaire actuelle par action lors de l'achat d'actions et peuvent recevoir moins que la Valeur nette d'inventaire actuelle par action lors de la vente. Toutes les demandes sont faites sur la base du Prospectus en cours de validité de HSBC ETFs plc, du document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») et du supplément des fonds, ainsi que des derniers rapports annuel et semestriel disponibles, qui peuvent être obtenus sur notre site Internet, à l'adresse www.etf.hsbc.com, ou gratuitement sur demande auprès de HSBC Asset Management (France). Les ETF HSBC sont gérés par HSBC Global Asset Management (UK) Limited, 8 Canada Square, Canary Wharf, Londres, E14 5HQ, Royaume-Uni, une société de gestion agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority. Restrictions : Les actions de HSBC ETFs plc n'ont pas été et ne seront pas commercialisées aux États-Unis ni dans aucun territoire, possession ou région sous leur juridiction, ni à des personnes des États-Unis.

Veuillez noter que les fonds inclus dans ce matériel peuvent être régis par des réglementations applicables hors de l'Espace économique européen (EEE). Les réglementations locales peuvent varier et avoir une incidence sur votre droit à des fonds.

HSBC Asset Management est la marque de fabrique de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC. Le document ci-dessus a été produit par HSBC Asset Management Limited et agréé à la distribution/la délivrance par les entités suivantes :

en France par HSBC Asset Management (France), une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers (n° GP99026), en Italie et en Espagne par l'intermédiaire des succursales de Milan et de Madrid de HSBC Asset Management (France), réglementées par la Banca d'Italia et la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) en Italie et par la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en Espagne. En Suède, par l'intermédiaire de la succursale de Stockholm de HSBC Asset Management (France), réglementée par l'Autorité de surveillance financière suédoise (Finansinspektionen).

HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Société de gestion de portefeuille au capital de 8 050 320 euros agréée par l'Autorité des marchés financiers française (n° GP99026). Adresse postale : 75419 Paris CEDEX 08 - France. Siège : Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.fr).

HSBC Asset Management (Switzerland) Ltd., Bederstrasse 26, P.O. Box, CH-8027 Zurich, Suisse. (Site Internet : www.assetmanagement.hsbc.com/ch)
Copyright © 2023. HSBC Asset Management (France). Tous droits réservés.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.