

HSBC ETFs PLC - HSBC MSCI Emerging Markets UCITS ETF

HMEF LN

31 Mayo 2021

Objetivo del Fondo

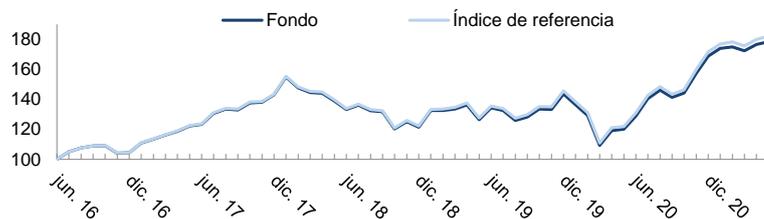
Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo replicar en la mayor medida posible la rentabilidad del MSCI Emerging Markets Index (el «Índice»). El Fondo invertirá en acciones de las empresas que conforman el Índice, u obtendrá exposición a las mismas.

Política de inversión

El Índice se compone de empresas de mediana y gran capitalización de países de mercados emergentes. El Fondo se gestionará de forma pasiva y utilizará una técnica de inversión denominada optimización. El objetivo de esta técnica es minimizar la diferencia de rentabilidad entre el Fondo y el Índice, tomando en cuenta el error de seguimiento y los costes de negociación a la hora de construir una cartera. El Fondo no invertirá necesariamente en todas las empresas que componen el Índice, ni invertirá de manera proporcional con respecto a la ponderación de cada una de las empresas en el Índice. Asimismo, el Fondo puede invertir en empresas que no formen parte del Índice, pero que se espera que ofrezcan unas características de rendimiento y riesgo similares a determinados componentes del Índice. El Fondo puede obtener exposición al mercado de renta variable de India a través de futuros. El Fondo puede invertir en renta variable china. Asimismo, el Fondo puede invertir en Acciones A de China a través del Shanghai-Hong Kong o el Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, CAAP o fondos. El Fondo podrá invertir en certificados de depósitos y hasta el 10 % en otros fondos. El Fondo puede invertir hasta el 10 % en swaps de rentabilidad total y en contratos por diferencias. Consulte el Folleto para obtener información completa acerca de los objetivos de inversión y el uso de derivados.

Rendimiento (%)



Rendimiento (%)	YTD	1M	3M	1Y	3Y ¹	5Y ¹
Fondo	5.70	1.06	2.02	48.67	8.71	13.16
Índice de referencia	6.03	1.15	2.10	49.27	9.23	13.62
Diferencia de seguimiento	-0.34	-0.08	-0.08	-0.60	-0.52	-0.46
Error de seguimiento	-	-	-	0.52	0.37	0.33

Rentabilidad rodante (%)	31 may. 2020-31 may. 2021	31 may. 2019-31 may. 2020	31 may. 2018-31 may. 2019	31 may. 2017-31 may. 2018	31 may. 2016-31 may. 2017
Fondo	48.67	-5.06	-8.98	13.71	27.02
Índice de referencia	49.27	-4.39	-8.70	14.03	27.41

El rendimiento pasado no es indicativo de futuros rendimientos. Las cifras se han calculado según la divisa de referencia de cada clase de acción, descontados los gastos.

Fuente: HSBC Global Asset Management, a fecha de 31 mayo 2021

Divulgación de riesgos

- El valor por participación del Fondo puede aumentar o disminuir, por lo que cualquier capital invertido en el Fondo podrá correr riesgos.
- El valor de los títulos que pueden invertirse puede variar a lo largo del tiempo a causa de un gran número de factores como, por ejemplo, cambios políticos y económicos, políticas gubernamentales, cambios demográficos, culturales y poblacionales, desastres naturales o de origen humano, etc.
- El Fondo podrá invertir en mercados emergentes. Estos mercados están menos establecidos y suelen ser más volátiles que los mercados desarrollados, por lo que conllevan mayores riesgos, especialmente riesgos de mercado, de liquidez y de cambio.
- En la medida en que el Fondo pretenda replicar la rentabilidad de un índice gracias a mantener títulos individuales, no hay garantía de que su composición o rentabilidad se corresponda exactamente con el índice objetivo en ningún momento ("error de seguimiento").
- El Fondo podrá emplear derivados, que pueden comportarse de manera impredecible. Los precios y la volatilidad de muchos derivados podrán no coincidir estrictamente con los precios y la volatilidad de su/s referencia/s, instrumento o activo subyacentes.
- El apalancamiento de la inversión ocurre cuando la exposición económica es mayor que la cantidad invertida, como cuando se emplean derivados. Un Fondo que emplea apalancamiento podrá experimentar mayores ganancias y/o pérdidas, debido al efecto amplificador de una fluctuación en el precio de la fuente de referencia.
- Puede encontrar más información sobre los posibles riesgos del Fondo en el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor y en el Folleto.

Detalles del Fondo

Cumplimiento de la Directiva UCITS V	Sí
Tipo de distribución	Distribución
Frecuencia de distribución	Trimestral
Fecha del último dividendo pagado	29 Abr 2021
Rentabilidad de dividendos ²	1.52%
Último dividendo pagado	0.0385
Divisa de los dividendos	USD
Cifra de gastos corrientes (OCF) ³	0.150%
Moneda base del Clase de acciones	USD
Domicilio	Irlanda
ISIN	IE00B5SSQT16
Fecha de inicio del Clase de acciones	05 Sep 2011
NAV por acción	USD 13.71
Acciones en circulación	81,900,000
Tamaño del Fondo	USD 1,122,652,944
Método de replicación	Physical- Sample
Elegible para SIPP	Sí
Emisor	HSBC ETFs PLC
Depositario	HSBC Continental Europe
Administrador del Fondo	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Fecha de cotización	07 Sep 2011
Cierre del ejercicio	31 Diciembre

Información del índice de referencia

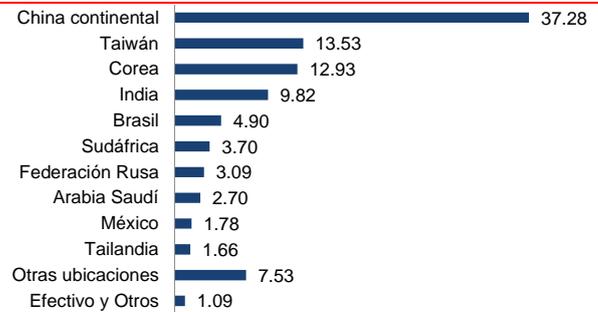
Nombre del índice	MSCI Emerging Markets Net
Moneda del índice	USD
Tipo de índice de referencia	Rentabilidad total neta
Frecuencia de reajuste del índice	Trimestral
Código Bloomberg del índice TR	NDUEEGF
Código RIC de Reuters del índice TR	.dMIEF00000NUS

¹El resultado se anualiza cuando el periodo de cálculo se extiende más de un año.

²Rentabilidad de dividendos: Representa la ratio de renta distribuida durante los últimos 12 meses al actual valor liquidativo neto del fondo.

³Cifra de costes corrientes, Se basan en los gastos a lo largo de un año. La cifra incluye los costes de gestión anual y los costes subyacentes de transacción. Esta cifra puede variar periódicamente.

Asignación por sectores (%)

Asignación geográfica (%)

10 mejores participaciones (%)

Taiwan Semiconductor Co Ltd	6.12
Tencent Holdings Ltd	5.27
Alibaba Group Holding Ltd	4.72
Samsung Electronics Co Ltd	4.59
Meituan	1.57
Naspers Ltd	1.11
Vale SA	1.02
Reliance Industries Ltd	0.97
CHINA CONSTRUCTION BANK-H 10198624	0.91
PING AN INSURANCE GROUP CO-H 10198636	0.88

Características	Fondo	Índice de referencia
Número de participaciones sin efectivo	1,412	1,424
Capitalización bursátil (USD mil)	158,493	161,249
PER ⁴	19.30	19.41

⁴Ratio precio-beneficio (PER): El precio pagado por acción dividido por el beneficio anual por acción obtenido por la empresa.

Fuente: HSBC Global Asset Management, a fecha de 31 mayo 2021

Los instrumentos financieros derivados (como los futuros o los warrants) que se utilizan para obtener acceso al mercado se reflejan en los desgloses por países y sectores, como las rentas variables subyacentes a las que se obtiene una exposición económica.

Nombre de la bolsa	Fecha de salida a Bolsa	Comercio de divisas	Horario de negociación (hora local)	Código Bloomberg	Reuters RIC	Valor Liquidativo Indicativo Bloomberg	Valor Liquidativo Indicativo Reuters
LONDON STOCK EXCHANGE	7 septiembre 2011	USD	08:00 - 16:30	HMEM LN	HMEM.L	HMEMUSIV	HMEMUSiv.P
SIX SWISS EXCHANGE	17 octubre 2012	USD	09:00 - 17:30	HMEF SW	HMEF.S	HMEMUSIV	HMEMUSiv.P
BORSA ITALIANA SPA	14 junio 2017	EUR	09:00 - 17:35	HMEM IM	HMEM.MI	HMEMEUIV	HMEMEUIv.P
LONDON STOCK EXCHANGE	7 septiembre 2011	GBP	08:00 - 16:30	HMEF LN	HMEF.L	HMEMGBIV	HMEMGBiv.P
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	27 septiembre 2013	EUR	09:00 - 17:30	H410 GY	H410.DE	HMEMEUIV	HMEMEUIv.P
DEUTSCHE BOERSE AG- XFRA	27 septiembre 2013	EUR	08:00 - 20:00	H410 GR	H410.DE	HMEMEUIV	HMEMEUIv.P

Aviso legal del índice

Fuente: MSCI. La información de MSCI solo podrá ser usada para uso interno, no podrá ser reproducida ni difundida de nuevo de ninguna manera y no podrá ser usada como base para o un componente de cualquier instrumento financiero, producto o índice. Ninguno de los datos de MSCI pretende constituir consejos de inversión o recomendaciones para hacer (o abstenerse de hacer) cualquier decisión de inversión y no deberán ser considerados como tal. Los datos históricos y análisis no deberían tomarse como indicativo o garantía de ningún análisis de rendimiento futuro, previsión o predicción. Los datos de MSCI se facilitan tal como son y el usuario de estos datos asume todo el riesgo por cualquier uso que se haga de los mismos. MSCI, cada uno de sus afiliados y cada una de las personas involucradas o relacionadas con la compilación, informatización o creación de datos de MSCI (conjuntamente, las "partes MSCI") expresamente declinan toda garantía (incluida, sin limitación, cualquier garantía de originalidad, precisión, integridad, actualidad, de no incumplimiento, comerciabilidad e idoneidad para un propósito particular) en relación con esta información. Sin que esto limite nada de lo antedicho, las partes MSCI no tendrán en ningún caso responsabilidad alguna por cualquier daño y perjuicio directo, indirecto, especial, punitivo o resultante (incluido, entre otros, el lucro cesante) ni por ningún otro daño. (www.msci.com)

Información importante

HSBC Global Asset Management (France) distribuye este documento en España, Francia, Italia y Suecia para un uso destinado exclusivamente a inversores profesionales según lo estipulado en la directiva MiFID. En Suiza el documento lo distribuye HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG para su uso en exclusiva por parte de inversores profesionales, de conformidad con el párrafo 3 del artículo 10 de las normativas suizas CISA en materia de inversión colectiva.

La información aportada en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso.

Los contenidos del presente documento se facilitan únicamente con fines informativos y no constituyen ningún tipo de asesoramiento ni recomendación en cuestiones de inversiones para ningún lector en lo que respecta a operaciones de compra o venta de productos de inversión. Si bien se ha procurado garantizar la precisión de este documento, HSBC Global Asset Management no asume responsabilidad alguna por posibles errores u omisiones en él. La información aportada en este documento está sujeta a cambios sin previo aviso. Toda reproducción y cualquier uso no autorizados de estos comentarios y análisis serán responsabilidad del usuario. Es muy probable que, de llevarse a cabo dichas acciones, los responsables tengan que someterse a procesos judiciales. Este documento no tiene valor contractual y de ningún modo constituye ni una invitación ni una recomendación para comprar o vender instrumentos financieros cualesquiera, en aquellas jurisdicciones en las que dicha oferta no sea legal. Los comentarios y análisis presentados en este documento reflejan la opinión que HSBC Global Asset Management tiene de los mercados, según con la información disponible hasta la fecha. No implican ningún tipo de compromiso por parte de HSBC Global Asset Management. Por lo tanto, HSBC Global Asset Management no asumirá responsabilidad alguna derivada de decisiones de inversión o desinversión motivadas por los comentarios o análisis de este documento. Todos los datos facilitados pertenecen a HSBC Global Asset Management a menos que se especifique lo contrario. Toda la información perteneciente a terceros se ha obtenido de fuentes que consideramos fiables, pero que no hemos verificado de forma independiente.

Los ETF de HSBC son subfondos de HSBC ETFs plc, una sociedad de inversión de capital variable con separación de pasivos entre subfondos constituida en Irlanda como public limited company (sociedad anónima) y autorizada por el Banco Central de Irlanda. La sociedad posee una estructura de fondo paraguas con separación de pasivos entre subfondos. Por lo general, las acciones compradas en el mercado secundario no pueden volverse a vender directamente a la Sociedad. Los inversores han de comprar y vender acciones en el mercado secundario con la ayuda de un intermediario (p. ej., un agente de bolsa) y, por ello, podrán incurrir en comisiones. Además, es posible que los inversores tengan que pagar un precio más elevado que el del Valor liquidativo actual por acción cuando compren acciones, y podrán recibir una cantidad inferior al Valor liquidativo actual por acción cuando las vendan. Todas las solicitudes se realizan basándose en el Folleto, el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID) y el suplemento del fondo de HSBC ETFs plc que estén vigentes en ese momento, así como en los informes anuales y semianuales más recientes, que pueden consultarse en nuestro sitio web www.etf.hsbc.com o solicitarse de forma gratuita a HSBC Global Asset Management (France). Los ETF de HSBC están gestionados por HSBC Global Asset Management (UK) Limited, 8 Canada Square, Canary Wharf, Londres, E14 5HQ, Reino Unido, una sociedad de gestión autorizada y regulada por el organismo regulador de este país, The Financial Conduct Authority (FCA). Restricciones: La venta de acciones de HSBC ETFs plc no se ha ofertado ni se ofertará en los Estados Unidos de América, sus territorios, posesiones o zonas sometidas a su jurisdicción. Dicha venta tampoco se ofertará a Personas estadounidenses.

Tenga en cuenta que los fondos incluidos en este material pueden estar sujetos a leyes externas al Espacio Económico Europeo (EEE). La legislación local puede variar, y dichas alternaciones podrían afectar a los derechos que tiene con respecto a los fondos.

HSBC Global Asset Management es el nombre comercial de la sociedad de gestión de activos de HSBC. Este documento ha sido elaborado por HSBC Global Asset Management (France) y aprobado para su distribución o publicación por las siguientes entidades:

En España e Italia, por las filiales de Milán y Madrid de HSBC Global Asset Management (France), una entidad regulada por el Banco de Italia y la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (Consob) en Italia y por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en España; en Francia, por HSBC Global Asset Management (France), una sociedad de gestión de carteras autorizada por la Autorité des marchés financiers (AMF) con número GP99026. En Suecia, por la filial de Estocolmo de HSBC Global Asset Management (France), regulada por el organismo de supervisión sueco Finansinspektionen.

HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. Sociedad de gestión de carteras autorizada por la AMF con número GP99026 y un capital de 8 050 320 euros. Dirección postal: 75419 Paris cedex 08, Francia. Domicilio social: Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du Général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4. (Sitio web: www.assetmanagement.hsbc.com/fr).

HSBC Global Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, apartado postal CH-8027, Zúrich, Suiza. (Sitio web: www.assetmanagement.hsbc.com/ch)

Copyright © 2021. HSBC Global Asset Management (France). Reservados todos los derechos.

Para obtener información adicional, consulte el Folleto.

Términos del glosario

Acción de acumulación: un tipo de acción en el que los ingresos obtenidos por el Fondo se retienen en el Fondo

DCA: HSBC Global Asset Management (UK) Limited, el Director Corporativo Autorizado de la Sociedad

Mercados desarrollados: países con niveles de renta relativamente altos y economías establecidas

Mercados emergentes: países que están progresando para convertirse en avanzados, lo que normalmente se refleja en algo de desarrollo en los mercados financieros, la existencia de algún tipo de bolsa de valores y un órgano regulador

Renta variable: acciones emitidas por una sociedad

Crecimiento: el aumento en el valor de las inversiones

Ingresos: dinero generado por un fondo, como un interés de un bono o un dividendo de una acción, que puede abonarse a sus inversores o devolverse al fondo y reinvertirse

Acción de distribución: el tipo de acción en el que los ingresos obtenidos por el Fondo se abonan al inversor

Valor liquidativo (VL): el valor del patrimonio de un fondo menos los pasivos del fondo

Cifra de gastos corrientes: una medida de lo que cuesta invertir en un fondo. Incluye la comisión pagada al DCA y otros costes operativos

Rendimiento(s): el dinero ganado o perdido en una inversión

Acción(es): una participación igual de valorada en el fondo de una sociedad, que representa la propiedad parcial de ese fondo (incluidas acciones con mayor valor y acciones con menor valor)

Diferencia de seguimiento: la diferencia entre el rendimiento del fondo y el del índice de seguimiento

Error de seguimiento: la volatilidad de la diferencia entre el rendimiento de un fondo y el rendimiento del índice o de los índices que sigue. En general, cuanto menor sea el error de seguimiento, más consistente será la rentabilidad de un fondo en relación con el índice y viceversa