

HSBC ETFs PLC - HSBC Japan Sustainable Equity UCITS ETF

HSJP LN

31 Mayo 2021

Objetivo del Fondo

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo replicar en la mayor medida posible la rentabilidad del FTSE Japan ESG Low Carbon Select 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 tiene como objetivo lograr una reducción de las emisiones de carbono y la exposición a reservas de combustibles fósiles, y la mejora de la clasificación ASG de FTSE Russell. Asimismo, el Índice aplica los criterios excluyentes del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. El Fondo se gestionará de forma pasiva y tendrá como objetivo invertir en las acciones de las empresas, en general, en la misma proporción que en el Índice. Sin embargo, puede haber circunstancias en las que el Fondo no pueda, o no le resulte conveniente, invertir en todos los componentes del Índice. El Fondo puede obtener exposición mediante otras inversiones, como certificados de depósitos de valores, derivados o fondos. El Fondo puede invertir hasta el 35 % en valores de un único emisor en condiciones de mercado excepcionales. El Fondo puede invertir hasta el 10 % en swaps de rentabilidad total y, hasta el 10 %, en fondos. Consulte el Folleto para obtener información completa acerca de los objetivos de inversión y el uso de derivados.

Rendimiento desde su creación (%)

Rendimiento (%)	YTD	1M	3M	1Y	3Y	5Y	Desde el inicio
Fondo	-	-	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia de seguimiento	-	-	-	-	-	-	-
Error de seguimiento	-	-	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-
Índice de referencia	-	-	-	-	-

Las cifras de rendimiento sólo se publicarán una vez que el Fondo haya alcanzado un récord de doce meses.

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.
- 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

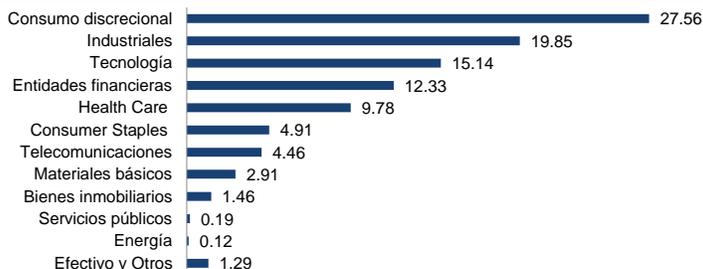
Cumplimiento de la Directiva UCITS V	Sí
Tipo de distribución	Acumulación
Cifra de gastos corrientes (OCF) ¹	0.180%
Moneda base del Clase de acciones	USD
Domicilio	Irlanda
ISIN	IE00BK55S33
Fecha de inicio del Clase de acciones	04 Jun 2020
NAV por acción	USD 15.63
Acciones en circulación	6,000,000
Tamaño del Fondo	USD 93,773,592
Gestor	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team
Método de replicación	Físico- Completo
Elegible para SIPP	Sí
Emisor	HSBC ETFs PLC
Depositario	HSBC Continental Europe
Administrador del Fondo	HSBC Securities Services (Ireland) DAC
Fecha de cotización	05 Jun 2020
Cierre del ejercicio	31 Diciembre

Información del índice de referencia

Nombre del índice	FTSE Japan ESG Low Carbon Select Index
Moneda del índice	USD
Tipo de índice de referencia	Rentabilidad total neta
Frecuencia de reajuste del índice	Anual
Código Bloomberg del índice TR	ELCJPNN
Código RIC de Reuters del índice TR	.TFTELCJPNNU

¹Cifra 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 (%)



10 mejores participaciones (%)	Características	Fondo	Índice de referencia
Toyota Motor Corp	6.74	Número de participaciones sin efectivo	448
Sony Group Corp	4.90	Capitalización bursátil (USD mil)	55,106
Recruit Holdings Co Ltd	3.41	PER ²	15.76
Fast Retailing Co Ltd	3.32		
Honda Motor Co Ltd	2.47		
KDDI Corp	2.37		
Tokyo Electron Ltd	2.22		
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2.19		
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.01		
Mizuho Financial Group Inc	1.91		

²Ratio 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

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
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	29 junio 2020	EUR	09:00 - 17:30	HSJD FP	HSJP.PA	HSJDEUIV	HSJDEUiv.P
BOLSA INSTITUCIONAL DE VALORES	22 septiembre 2020	MXN	08.25 - 15:00	HSJDN MM	HSJD.BIV	-	-
LONDON STOCK EXCHANGE	5 junio 2020	USD	08:00 - 16:30	HSJD LN	HSJD.L	HSJDUSIV	HSJDUSiv.P
BORSA ITALIANA SPA	6 julio 2020	EUR	09:00 - 17:35	HSJD IM	HSJD. MI	HSJDEUIV	HSJDEUiv.P
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	15 julio 2020	EUR	09:00 - 17:30	XU8Z GY	XU8Z.DE	HSJDEUIV	HSJDEUiv.P
SIX SWISS EXCHANGE	2 septiembre 2020	USD	09:00 - 17:30	HSJD SW	HSJD.S	HSJDUSIV	HSJDUSiv.P
LONDON STOCK EXCHANGE	6 mayo 2020	GBP	08:00 - 16:30	HSJP LN	HSJP.L	HSJDGBIV	HSJDGBiv.P

Aviso legal del índice

FTSE International Limited ("FTSE") © FTSE 2021. "FTSE®" es una marca registrada de las sociedades del London Stock Exchange Group y es usada bajo autorización por FTSE International Limited. Todos los derechos de los índices de FTSE y/o las calificaciones FTSE recaen sobre FTSE y/o sus autorizadores. Ni FTSE ni sus autorizadores aceptan ninguna responsabilidad por ningún error u omisión en los índices FTSE y/o calificaciones FTSE o datos subyacentes. No se permite ninguna distribución adicional de los datos de FTSE sin el consentimiento expreso escrito de FTSE.

Huella de carbono	Fondo	Valor de referencia
Intensidad de carbono	48.74	95.85

La intensidad de carbono mide la cantidad de emisiones de carbono de una empresa (toneladas de equivalencia en CO₂/millón de USD)

Emisiones de carbono procedentes de las reservas (en millones de toneladas)	Fondo	Valor de referencia
Intensidad de las emisiones procedentes de las res	0.00012	0.00028

Las diez empresas principales con menor intensidad de carbono

Fondo	Intensidad de carbono (toneladas de equivalencia en CO ₂ /millón de USD)	Valor de referencia	Intensidad de carbono (toneladas de equivalencia en CO ₂ /millón de USD)
TOKIO MARINE HOLDINGS INC 10251646	1.65	TOKIO MARINE HOLDINGS INC 10161129	1.65
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN 10492064	1.73	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP IN 10197658	1.73
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN 10153772	2.18	MS&AD INSURANCE GROUP HOLDIN 10153772	2.18
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC 10261932	2.43	DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC 10127935	2.43
JAPAN POST INSURANCE CO LTD 10496421	2.45	JAPAN POST INSURANCE CO LTD 10154273	2.45
T&D HOLDINGS INC 10491422	2.59	T&D HOLDINGS INC 10180569	2.59
SHIZUOKA BANK LTD/THE 10254347	2.64	SHIZUOKA BANK LTD/THE 10179359	2.64
CHUGOKU BANK LTD/THE 10372734	2.65	CHUGOKU BANK LTD/THE 10200919	2.65
GUNMA BANK LTD/THE 10372739	2.91	GUNMA BANK LTD/THE 10179365	2.91
IYO BANK LTD/THE 10372733	2.91	IYO BANK LTD/THE 10146320	2.91

Las diez empresas principales con mayor intensidad de carbono

Fondo	Intensidad de carbono (toneladas de equivalencia en CO ₂ /millón de USD)	Valor de referencia	Intensidad de carbono (toneladas de equivalencia en CO ₂ /millón de USD)
TAIHEIYO CEMENT CORP 10256407	2844.23	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT C 10197307	6684.06
UBE INDUSTRIES LTD 10262554	2469.71	TAIHEIYO CEMENT CORP 10202796	2844.23
TOKUYAMA CORP 10491773	2233.03	HOKURIKU ELECTRIC POWER CO 10172888	2746.01
JFE HOLDINGS INC 10372682	1819.45	UBE INDUSTRIES LTD 10159833	2469.71
NIPPON STEEL CORP 10372761	1751.66	TOKUYAMA CORP 10200782	2233.03
INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE 10154994	1657.96	CHUBU ELECTRIC POWER CO INC 10157976	1944.36
MIITSUI OSK LINES LTD 10376091	1485.14	JFE HOLDINGS INC 10146308	1819.45
KOBE STEEL LTD 10257181	1440.08	SHIKOKU ELECTRIC POWER CO 10186876	1777.86
TOSOH CORP 10254345	1053.82	NIPPON STEEL CORP 10180260	1751.66
NIPPON ELECTRIC GLASS CO LTD 10243569	1023.81	TOKYO ELECTRIC POWER COMPANY 10200776	1736.79

Intensidad de carbono media ponderada	Descripción	Descripción de la Intensidad del Carbono, exposición de la Cartera a empresas intensivas en carbono, expresada en toneladas de CO ₂ e/ingresos en millones de USD.
	Fórmula	$\frac{\sum \text{Valor actual de la inversión} \cdot \text{Emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1 y 2 del emisor}}{\text{Valor actual de la cartera} \cdot \text{Ingresos del emisor en millones de dólares}}$
	Metodología	La Metodología de Intensidad del Carbono, las emisiones de GEI de los Alcances 1 y 2 se asignan en función de las ponderaciones de la cartera (el valor actual de la inversión en relación con el valor actual de la cartera), en lugar del enfoque de participación en renta variable. Se deben utilizar valores brutos.

Los datos sobre el carbono de las sociedades a menudo pueden «revelarse parcialmente», es decir, cobertura geográfica parcial, o ser datos operativos incompletos. Trucost* realiza análisis e investigaciones para evaluar los resultados comunicados por las sociedades. El modelo propio de Trucost permite una estimación de las emisiones totales que no se basa solo en los datos financieros comunicados. Cuando los valores no están cubiertos por Trucost, HSBC asigna un valor aproximado basado en la puntuación de intensidad media de sociedades comparables. *Trucost es una división de S&P Global; evalúa los riesgos relacionados con el cambio climático, las limitaciones de los recursos naturales y los factores ambientales, sociales y de gobierno de mayor alcance.

FTSE Puntuación en criterios ASG	ESG	E	S	G
Fondo	3.6	4.0	3.5	3.4
Valor de referencia	3.1	3.3	3.0	3.1

MSCI Puntuación en criterios ASG (Se muestra con fines de comparación)	ESG	E	S	G
Fondo	6.7	6.4	5.2	4.5
Valor de referencia	6.0	6.1	5.1	4.1

ESG (por sus siglas en inglés) para las diez participaciones más altas por peso

Fondo	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
TOYOTA MOTOR CORP 10251493	6.7%	3.7	4.3	3.3	3.2	28.1
SONY GROUP CORP 10251545	4.9%	3.9	5.0	3.6	3.2	17.5
RECRUIT HOLDINGS CO LTD 10491167	3.4%	4.1	4.0	5.0	3.5	3.1
FAST RETAILING CO LTD 10262530	3.3%	4.7	5.0	5.0	4.0	34.6
HONDA MOTOR CO LTD 10250983	2.5%	4.1	4.7	4.1	3.4	34.1
KDDI CORP 10252227	2.4%	3.8	3.8	4.0	3.7	8.6
TOKYO ELECTRON LTD 10244666	2.2%	3.6	3.1	4.4	3.3	14.5
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 10253038	2.2%	3.9	3.8	4.0	4.0	20.0
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 10251648	2.0%	3.4	4.0	4.0	2.7	6.9
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 10372633	1.9%	4.1	4.0	4.2	4.0	9.0

Valor de referencia	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
TOYOTA MOTOR CORP 10127677	4.6%	3.7	4.3	3.3	3.2	28.1
SONY GROUP CORP 10152442	2.7%	3.9	5.0	3.6	3.2	17.5
SOFTBANK GROUP CORP 10127959	2.4%	1.7	1.0	1.5	2.4	26.4
KEYENCE CORP 10182087	2.0%	1.5	1.5	1.4	1.7	29.7
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO 10171223	1.6%	3.4	4.0	4.0	2.7	6.9
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD 10170912	1.5%	3.7	4.0	3.5	3.3	440.4
RECRUIT HOLDINGS CO LTD 10192060	1.5%	4.1	4.0	5.0	3.5	3.1
NINTENDO CO LTD 10197188	1.5%	1.8	1.0	2.4	1.3	30.0
TOKYO ELECTRON LTD 10197183	1.5%	3.6	3.1	4.4	3.3	14.5
KDDI CORP 10190713	1.3%	3.8	3.8	4.0	3.7	8.6

ESG (por sus siglas en inglés) para las diez participaciones más bajas por peso

Fondo	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
MATSUI SECURITIES CO LTD 10491132	0.004%	1.4	1.0	0.6	2.1	8.6
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT 10492334	0.004%	2.1	1.0	0.3	4.0	9.3
SMS CO LTD 10271864	0.004%	0.8	2.1	0.3	2.0	11.7
AEON MALL CO LTD 10492422	0.004%	2.3	2.4	1.4	3.3	922.8
RELO GROUP INC 10496080	0.004%	1.2	3.0	0.3	3.0	126.5
JAPAN PRIME REALTY INVESTMEN 10160829	0.004%	2.9	2.4	2.3	3.9	165.0
SHO-BOND HOLDINGS CO LTD 10271909	0.004%	0.6	1.9	2.1	2.0	31.5
JAPAN METROPOLITAN FUND INVE 10256403	0.004%	2.8	2.2	2.3	4.0	300.0
OKUMA CORP 10250919	0.005%	0.7	0.3	2.2	1.6	35.8
MANI INC 10269760	0.005%	1.0	0.3	1.8	3.0	34.1

Valor de referencia	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
NIPPON TELEVISION HOLDINGS 10170984	0.007%	2.2	0.5	3.0	3.0	16.9
TV ASAHI HOLDINGS CORP 10153608	0.008%	1.3	0.3	0.9	3.0	10.6
MITSUBISHI SHOKUJIN CO LTD 10179578	0.008%	0.6	0.3	0.2	1.3	47.1
SKY PERFECT JSAT HOLDINGS 10195571	0.011%	1.5	0.3	1.7	2.5	9.9
FUJI MEDIA HOLDINGS INC 10176020*	0.011%	1.3	0.5	1.0	2.6	6.4
MARUWA UNYU KIKAN CO LTD 10279321	0.012%	1.2	0.4	1.4	2.0	45.3
TBS HOLDINGS INC 10198038	0.013%	1.2	0.3	0.8	3.0	20.1
ICHIGO INC 10195819	0.014%	1.3	0.9	0.1	2.9	94.4
MAEDA ROAD CONSTRUCTION CO 10160550	0.015%	1.5	1.3	1.3	2.0	135.9
ASKUL CORP 10197301	0.015%	2.4	2.5	1.2	3.5	8.1

Fuente del análisis: S&P Trucost/FTSE

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

Descripción de la Intensidad del Carbono: exposición de la Cartera a empresas intensivas en carbono, expresada en toneladas de CO₂e/ingresos en millones de USD.

Fórmula de intensidad del Carbono: $\Sigma(\text{valor actual de la inversión}/\text{valor actual de la cartera}) \times (\text{emisiones de GEI de los Alcances 1 y 2}/\text{ingresos en millones de dólares del emisor})$

La Metodología de Intensidad del Carbono: las emisiones de GEI de los Alcances 1 y 2 se asignan en función de las ponderaciones de la cartera (el valor actual de la inversión en relación con el valor actual de la cartera), en lugar del enfoque de participación en renta variable. Se deben utilizar valores brutos.

Los datos sobre el carbono de las sociedades a menudo pueden «revelarse parcialmente», es decir, cobertura geográfica parcial, o ser datos operativos incompletos. Trucost* realiza análisis e investigaciones para evaluar los resultados comunicados por las sociedades. El modelo propio de Trucost permite una estimación de las emisiones totales que no se basa solo en los datos financieros comunicados. Cuando los valores no están cubiertos por Trucost, HSBC asigna un valor aproximado basado en la puntuación de intensidad media de sociedades comparables. *Trucost es una división de S&P Global; evalúa los riesgos relacionados con el cambio climático, las limitaciones de los recursos naturales y los factores ambientales, sociales y de gobierno de mayor alcance.