Invertido de forma sostenible

HSBC ETFs PLC - HSBC Emerging Market Sustainable Equity UCITS ETF

HSEF 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 Emerging 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.
- 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	Acumulación
Cifra de gastos corrientes (OCF) [1]	0.180%
Moneda base del Clase de acciones	USD
Domicilio	Irlanda
ISIN	IE00BKY59G90
Fecha de inicio del Clase de acciones	27 Ago 2020
NAV por acción	USD 16.43
Acciones en circulación	4,500,000
Tamaño del Fondo	USD 73,922,187
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	28 Ago 2020
Cierre del ejercicio	31 Diciembre

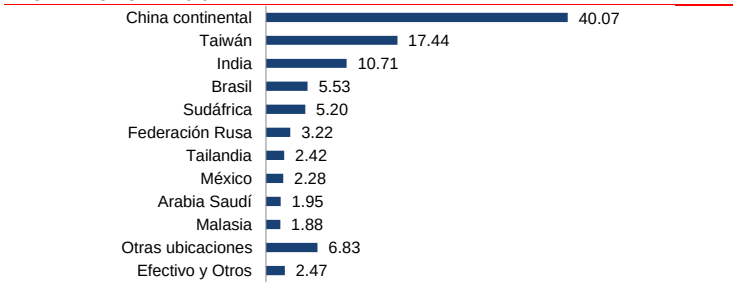
Información del índice de referencia	
Nombre del índice	FTSE Emerging ESG Low Carbon Select Index
Moneda del índice	USD
Tipo de índice de referencia	Rentabilidad total neta
Frecuencia de reajuste del índice	Anual
Código Bloomberg del índice TR	ELCAWEN
Código RIC de Reuters del índice TR	.TFTELCAWENU

[1]Cifra 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.

HSBC Global Asset Management

Asignación por sectores (%)

Asignación geográfica (%)



10 mejores participaciones (%)	
Taiwan Semiconductor Co Ltd	10.79
Tencent Holdings Ltd	9.41
Alibaba Group Holding Ltd	2.78
Infosys Ltd	2.76
CHINA CONSTRUCTION BANK-H 10198624	2.42
Meituan	2.19
Itau Unibanco Holding SA	1.77
PING AN INSURANCE GROUP CO-H 10198636	1.58
ICBC	1.40
Reliance Industries Ltd	1.06

Características	Fondo	Índice de referencia
Número de participaciones sin efectivo	963	-
Capitalización bursátil (USD mil)	187,173	186,657
PER [2]	17.16	17.25

[2]Ratio 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
BOLSA INSTITUCIONAL DE VALORES	30 noviembre 2020	MXN	08.25 - 15:00	HSEMN MM	HSEM.BIV	-	-
LONDON STOCK EXCHANGE	28 agosto 2020	USD	08:00 - 16:30	HSEM LN	HSEM.L	HSEMUSIV	HSEMUSiv.P
NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	22 septiembre 2020	EUR	09:00 - 17:30	HSEM FP	HSEM.PA	HSEMEUIV	HSEMEUiv.P
DEUTSCHE BOERSE AG-XETRA	22 septiembre 2020	EUR	09:00 - 17:30	H4Z1 GY	H4Z1.DE	HSEMEUIV	HSEMEUiv.P
SIX SWISS EXCHANGE	9 septiembre 2020	USD	09:00 - 17:30	HSEM SW	HSEM.S	HSEMUSIV	HSEMUSiv.P
BORSA ITALIANA SPA	9 octubre 2020	EUR	09:00 - 17:35	HSEM IM	HSEM.MI	HSEMEUIV	HSEMEUiv.P
LONDON STOCK EXCHANGE	28 agosto 2020	GBP	08:00 - 16:30	HSEF LN	HSEF.L	HSEMGBIV	HSEMGBiv.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 Intenational 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	173.11	366.51

La intensidad de carbono mide la cantidad de emisiones de carbono de una empresa (toneladas de equivalencia en CO^2/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	0.00602	0.00766

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)
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H 10222499	0.09	People's Insurance Company (Group) of China (H)	0.09
SUL AMERICA SA - UNITS 10176548	0.21	Sul America SA	0.21
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD 10222021	0.31	China Life Insurance	0.31
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT 10139887	0.91	Banco Inter	0.63
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H 10258080	0.99	BTG Pactual Participations UNT11	0.91
CHINA AOYUAN GROUP LTD 10217683	1.13	ZhongAn Online P & C Insurance (H)	0.99
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD 10217437	1.25	China Aoyuan Group (P Chip)	1.13
BANCO BRADESCO S.A. 10190268	1.51	China Taiping Insurance Holdings (Red Chip)	1.25
MEITUAN-CLASS B 10342562	1.52	Banco Bradesco S/A Ord	1.51
CHINA EVERBRIGHT LTD 10225898	1.61	Meituan Dianping (P Chip)	1.52

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)
CHINA RESOURCES CEMENT 10217749	11808.33	Shanxi Xishan Coal and Electricity Power (A) (SC S	43492.65
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA 10222156	11285.30	Unipro	24966.63
SAUDI ELECTRICITY CO 10127020	11004.59	NTPC	18186.18
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK 10220144	10751.55	China Shenhua Energy (A) (SC SH)	17939.06
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A 10297877	10682.87	China Resources Power Holdings (RED CHIP)	15861.07
ULTRATECH CEMENT LTD 10496507	9876.10	Adani Power	14488.03
SHREE CEMENT LTD 10493901	8717.24	JSW Energy Ltd.	14397.27
ACC LTD 10148190	7935.92	Mosenergo	13502.12
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H 10221701	7084.63	China Power International Development (Red Chip)	12378.47
INTER RAO UES PJSC 10492191	5775.16	China Resources Cement Holdings (Red Chip)	11808.33

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^2e/ingresos en millones de USD.
	Fórmula	$\sum_n^i \left(\frac{\text{Valor actual de la inversión}}{\text{Valor actual de la cartera}} * \frac{\text{Emisiones de gases de efecto invernadero de alcance 1 y 2 del emisor}}{\text{Ingresos del emisor en millones de dólares}} \right)$
	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.

Fuente del análisis: S&P Trucost/FTSE

FTSE Puntuación en criterios ASG	ESG	E	S	G
Fondo	3.2	2.9	2.9	3.9
Valor de referencia	2.8	2.4	2.4	3.6

MSCI Puntuación en criterios ASG (Se muestra con fines de comparación)	ESG	E	S	G
Fondo	5.6	5.7	5.2	3.8
Valor de referencia	5.0	5.4	4.9	3.4

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

Fondo	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 10217598	10.8%	4.3	4.3	4.1	4.5	259.7
TENCENT HOLDINGS LTD 10110703	9.4%	2.8	2.0	2.4	4.0	16.0
ALIBABA GROUP HOLDING LTD 10168316*	2.8%	1.4	0.6	0.7	3.5	34.2
INFOSYS LTD 10493831	2.8%	4.7	5.0	4.0	5.0	22.7
CHINA CONSTRUCTION BANK-H 10198624*	2.4%	2.8	3.0	2.5	2.9	10.2
MEITUAN-CLASS B 10342562	2.2%	2.1	1.0	1.8	3.5	1.5
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR 10201811	1.6%	4.7	5.0	5.0	4.3	4.3
IND & COMM BK OF CHINA-H 10220729*	1.4%	2.6	3.0	2.5	2.6	10.2
PING AN INSURANCE GROUP CO-H 10198636*	1.4%	2.5	4.0	1.7	2.6	3.4
RELIANCE INDUSTRIES LTD 10372720	1.1%	3.3	2.9	2.6	4.6	367.0

Valor de referencia	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
Taiwan Semiconductor Manufacturing	7.0%	4.3	4.3	4.1	4.5	259.7
Tencent Holdings (P Chip)	6.3%	2.8	2.0	2.4	4.0	16.0
Alibaba Group Holding (P Chip)*	5.1%	1.4	0.6	0.7	3.5	34.2
Meituan Dianping (P Chip)	1.9%	2.1	1.0	1.8	3.5	1.5
Naspers	1.3%	3.0	1.3	3.7	4.0	8.0
Reliance Industries	1.2%	3.3	2.9	2.6	4.6	367.0
China Construction Bank (H)*	1.0%	2.8	3.0	2.5	2.9	10.2
Vale SA	1.0%	2.8	2.2	3.3	2.9	335.4
Infosys	0.9%	4.7	5.0	4.0	5.0	22.7
JD.com ADS (N Shares)*	0.9%	1.2	0.6	0.4	3.0	34.2

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

Fondo	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD 10757719	0.001%	1.5	1.0	0.6	3.1	3.9
KWG LIVING GROUP HOLDINGS LT 10744965	0.002%	1.4	0.9	0.6	2.9	37.7
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H 10225765	0.002%	1.4	0.7	0.8	2.9	25.4
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARM-H 10227276*	0.002%	2.0	1.4	1.7	2.9	49.3
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A 10540496	0.002%	2.7	2.4	2.6	3.5	101.9
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A 10426921	0.003%	1.4	1.0	1.0	2.0	12.0
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H 10223170	0.003%	2.1	1.5	2.3	2.6	1295.6
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A 10490643	0.003%	2.4	2.1	2.2	3.2	28.9
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A 10440706	0.003%	2.6	2.4	2.3	3.2	70.1
CHINA EAST EDUCATION HOLDING 10525264*	0.003%	1.4	1.0	0.3	2.5	84.1

Valor de referencia	Ponderación	FTSE ESG	E	S	G	Intensidad de carbono
Minor International PCL - Warrants 2*^	0.000%	2.6	2.1	2.2	3.4	320.1
Minor International PCL - Warrants 1*^	0.000%	2.6	2.1	2.2	3.4	320.1
Xinhua Winshare Publishing and Media (A) (SC SH)*^	0.001%	1.8	1.7	0.9	3.0	47.4
Jiangsu Zhangjiagang Rural Commercial Bank (A) (SC SZ)*^	0.001%	1.0	1.0	0.8	1.1	3.9
Rainbow Digital Commercial (A) (SC SZ)*^	0.001%	1.5	1.1	0.8	3.0	40.9
Deppon Logistics (A) (SC SH)*^	0.001%	1.1	0.6	2.2	3.0	142.7
Dalian Huarui Heavy Industry Group (A) (SC SZ)*^	0.001%	1.5	0.6	0.6	3.5	56.0
Rongan Property (A) (SC SZ)*^	0.001%	0.7	1.0	0.6	1.6	288.7
Guangdong Ellington Electronics Technology (A) (SC SH)*^	0.001%	1.0	0.3	0.8	2.0	174.7
Shenzhen New Nanshan Holding (Group) (A) (SC SZ)*^	0.001%	0.6	0.6	0.3	1.1	288.7

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 CO^2e/ingresos en millones de USD.
Fórmula de intensidad del Carbono: Σ((valor actual de la inversión/valor actual de la cartera)*(emisiones de GEI de los Alcances 1 y 2/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.