

HSBC Global Investment Funds

EUROPE VALUE

Rapport mensuel | 31 août 2024 | Part/action ED

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'actions européennes, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Le Fonds répond aux critères de l'Article 8 du Règlement SFDR. Le Fonds vise à obtenir un score ESG supérieur à celui de son indice de référence.

Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active.

Dans des conditions de marché normales, le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs dans des actions (ou titres similaires) de sociétés de toute taille basées ou exerçant la majeure partie de leur activité dans tout pays européen développé.

Le Fonds intègre l'identification et l'analyse des références ESG d'une société dans le processus décisionnel en matière d'investissement dans le but d'aider à évaluer les risques et les rendements potentiels. Les sociétés et/ou les émetteurs dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée seront soumis à des activités exclues conformément aux Politiques d'investissement responsable de HSBC Asset Management, qui peuvent être modifiées de temps à autre.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des sociétés d'investissement immobilier cotées, il peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie et il peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets 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.
- 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.

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

| | |
|-------------------------------|------------------|
| Valeur liquidative par action | EUR 46,36 |
| Performances 1 mois | 0,27% |
| Volatilité 3 ans | 14,62% |

Données du Fonds

| | |
|------------------------------------------|-------------------------|
| Conforme à la directive UCITS V | Oui |
| Traitement des dividendes | Distribution |
| Fréquence de distribution | Tous les ans |
| Date de détachement du dividende | 17 mai 2024 |
| Rendement du dividende ¹ | 1,12% |
| Dernier dividende payé | 0,521121 |
| Fréquence de valorisation | Quotidien |
| Heure d'évaluation | 17:00 Luxembourg |
| Devise de base de la Catégorie d'actions | EUR |
| Domicile | Luxembourg |
| Date de création | 29 décembre 2000 |
| Taille du Fonds | EUR 51.072.230 |
| Indice de référence | 100% MSCI Europe |
| Gérant | Samir Essafri |

Commissions et frais

| | |
|-----------------------------------------|------------------|
| Investissement initial minimum | USD 5.000 |
| Montant des frais courants ² | 2,340% |

Codes

| | |
|-------------------|---------------------|
| ISIN | LU0118317378 |
| Valoren | 1131861 |
| Symbole Bloomberg | HSBPEUE LX |

¹Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.

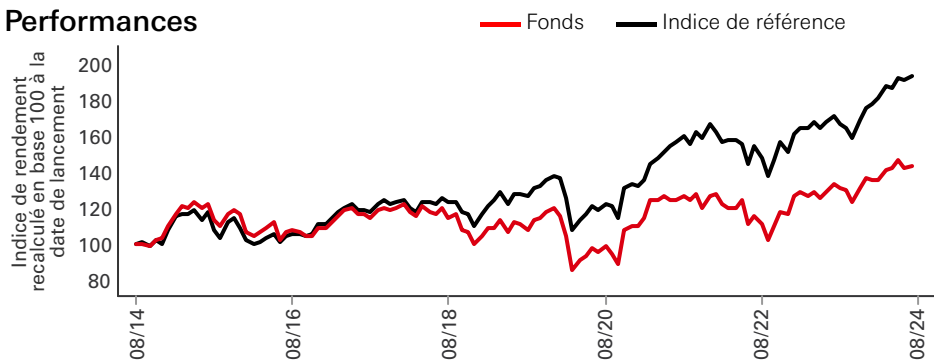
²Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

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 août 2024

Performances

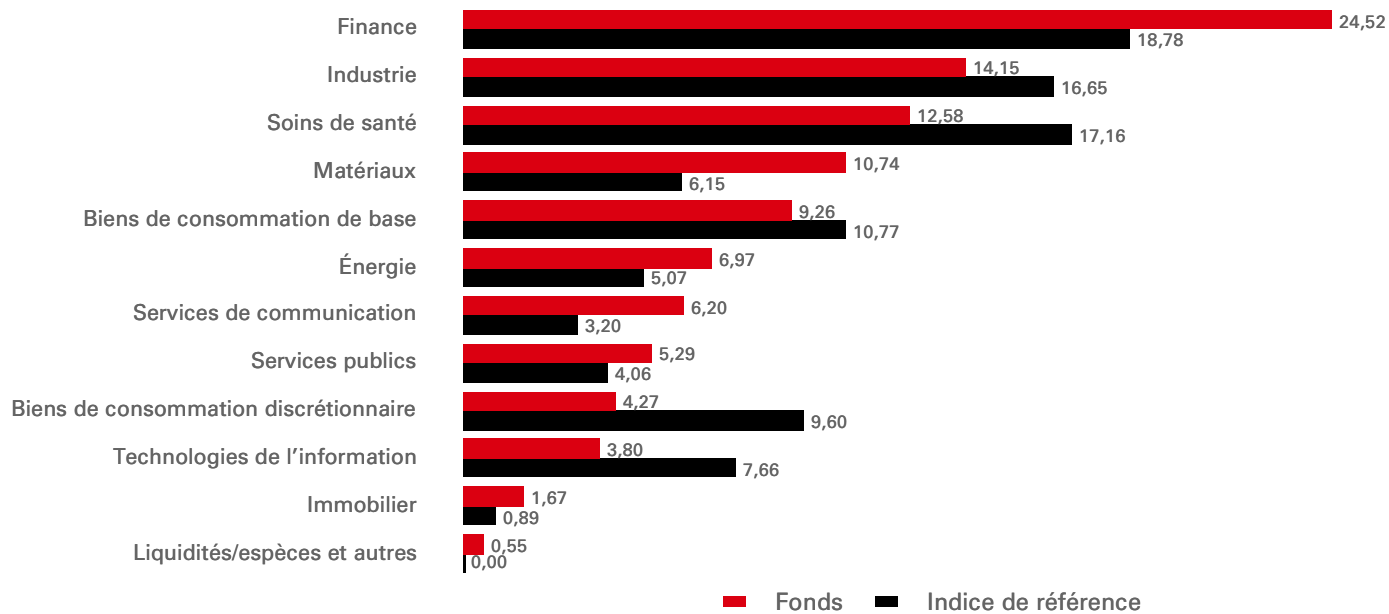


| Performances (%) | Depuis le début d'année | | | | | | | | 10 ans annualisés |
|---------------------|-------------------------|-------------|--------------|-------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|-------------------|
| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans annualisés | 5 ans annualisés | 10 ans annualisés | | |
| ED | 5,53 | 0,27 | -1,59 | 6,55 | 9,55 | 4,35 | 5,91 | 3,72 | |
| Indice de référence | 12,11 | 1,61 | 1,79 | 8,27 | 17,46 | 7,07 | 9,30 | 6,99 | |

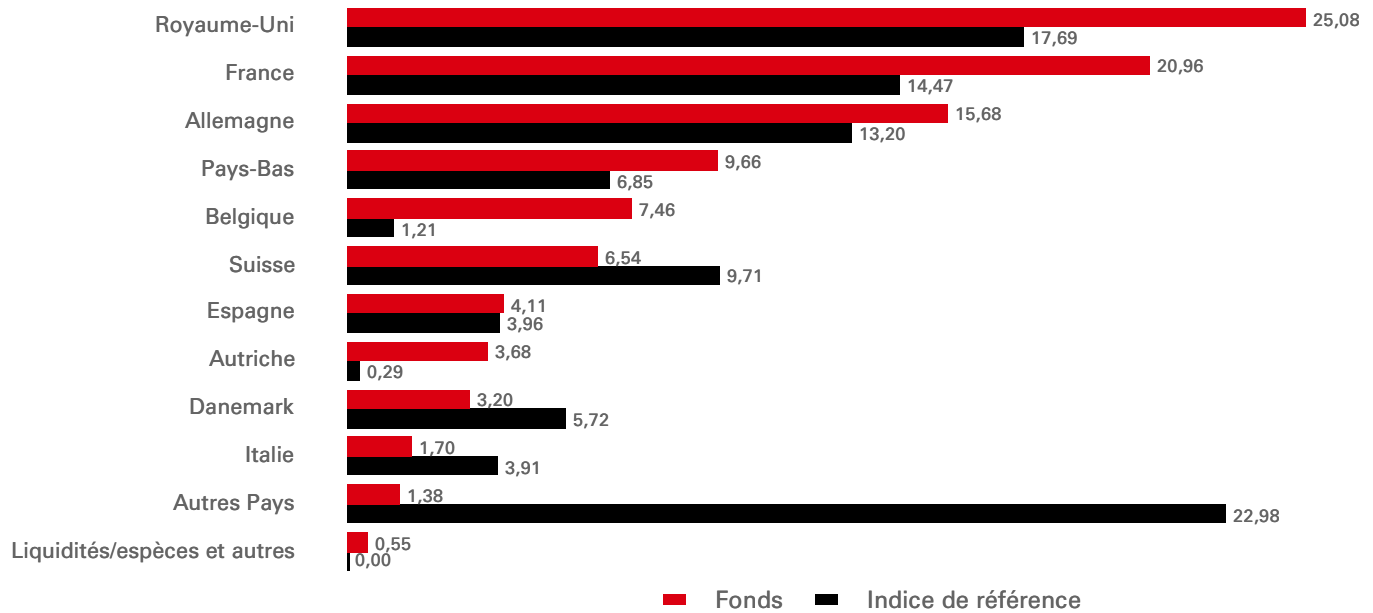
| Performance glissante (%) | 31/08/23-31/08/24 | 31/08/22-31/08/23 | 31/08/21-31/08/22 | 31/08/20-31/08/21 | 31/08/19-31/08/20 | 31/08/18-31/08/19 | 31/08/17-31/08/18 | 31/08/16-31/08/17 | 31/08/15-31/08/16 | 31/08/14-31/08/15 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | ED | 9,55 | 18,94 | -12,79 | 29,00 | -9,08 | -5,74 | 0,72 | 5,72 | -4,78 |
| Indice de référence | 17,46 | 13,50 | -7,93 | 30,88 | -2,92 | 2,45 | 4,86 | 11,88 | -2,55 | 7,61 |

| Caractéristiques des actions | Indice de référence | | 3 ans Mesures des risques | | ED Indice de référence | |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
| | Fonds | Indice de référence | Volatilité | Ratio d'information | Bêta | Indice de référence |
| Nombre de lignes hors liquidités | 56 | 420 | | | | |
| Cap. de marché moyenne (EUR Mil.) | 86.591 | 114.392 | | | | |
| | | | 14,62% | -0,43 | 0,98 | 13,41% |
| | | | | | | -- |
| | | | | | | -- |

Allocation sectorielle (%)



Répartition par pays (%)



| Top 10 principales lignes | Emplacement | Secteur | Pondération (%) |
|----------------------------|-------------|-------------------------------|-----------------|
| AstraZeneca PLC | Royaume-Uni | Soins de santé | 4,58 |
| KBC Group NV | Belgique | Finance | 3,44 |
| Novo Nordisk A/S | Danemark | Soins de santé | 3,20 |
| Koninklijke KPN NV | Pays-Bas | Services de communication | 3,08 |
| Anheuser-Busch Inbev Sa/Nv | Belgique | Biens de consommation de base | 2,98 |
| Allianz SE | Allemagne | Finance | 2,95 |
| BP PLC | Royaume-Uni | Énergie | 2,95 |
| Novartis AG | Suisse | Soins de santé | 2,92 |
| ING Groep NV | Pays-Bas | Finance | 2,91 |
| Commerzbank AG | Allemagne | Finance | 2,79 |

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

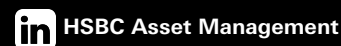
| Score ESG de MSCI | Score ESG | E | S | G |
|---------------------|-----------|-----|-----|-----|
| Fonds | 7,9 | 7,1 | 5,5 | 6,4 |
| Indice de référence | 7,9 | 6,7 | 5,4 | 6,5 |

La Note problématique clé ESG de MSCI est la moyenne numérique pondérée des scores des piliers E, S et G de MSCI. Un chiffre plus élevé indique un profil ESG plus favorable selon MSCI. Les moyennes pondérées des Notes problématiques clés sont agrégées et les notes des entreprises sont normalisées en fonction de leur secteur d'activité. Une fois les contournements pris en compte, la Notation finale ajustée au secteur de chaque société correspond à une note. Pour plus d'informations, veuillez consulter la méthodologie de notation ESG de MSCI à l'adresse <https://www.msci.com/esg-and-climate-methodologies>.

Informations relatives aux risques

- 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:



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)

Informations relatives à l'indice de référence

Le Conseiller en investissements utilisera son pouvoir discrétionnaire pour investir dans des titres ne figurant pas dans l'indice de référence en fonction de stratégies de gestion active et de possibilités d'investissement spécifiques. Il n'est pas prévu que l'indice de référence soit utilisé comme univers à partir duquel des titres seront sélectionnés. L'écart de la performance et des pondérations des investissements sous-jacents du Fonds par rapport à celles de l'Indice de référence est également analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 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.

Le fonds présenté est autorisé à la distribution en Suisse au sens de l'Art. 120 de la Loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux (LPCC).

Le fonds présenté dans ce document est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, société de placement de type société à capital variable domiciliée au Luxembourg. Les actions du compartiment HSBC Global Investment Funds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la Loi américaine de 1933 relative aux valeurs mobilières ni offertes à la vente ni commercialisées aux États-Unis ni dans aucun territoire, possession ou région sous leur juridiction, ni à des personnes des États-Unis.

De plus amples informations sont disponibles dans le prospectus.