

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY

Rapport mensuel 31 août 2024 | Part/action BCEUR

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille concentré et diversifié à l'échelle mondiale d'actions liées aux infrastructures cotées, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Le Fonds vise également à obtenir une notation ESG supérieure à la moyenne pondérée des composantes de son indice de référence. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.

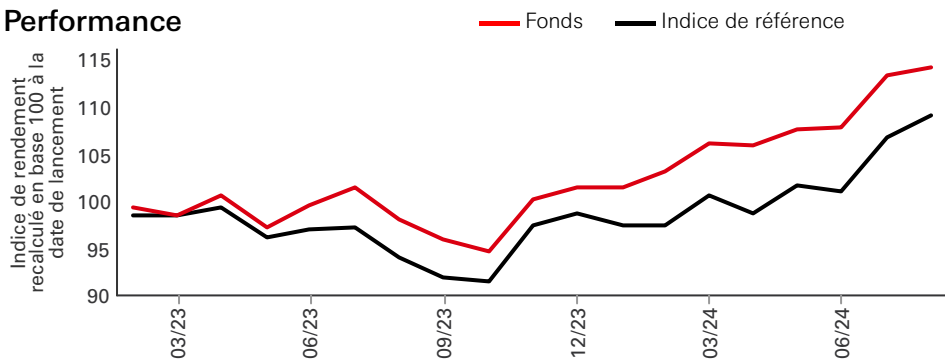
Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs dans des actions (ou titres similaires) de sociétés liées aux infrastructures de toute taille basées dans tout pays des marchés développés et émergents. Le Fonds pratique une approche d'investissement ascendante, basée sur la qualité et la valorisation, et intègre l'identification et l'analyse des références ESG d'une société dans le processus décisionnel en matière d'investissement. Le processus décisionnel en matière d'investissement intègre les références ESG, en allouant au moins 25 % de la note de qualité d'un titre lié aux infrastructures aux références ESG, et en excluant les sociétés ayant une faible notation ESG et exposées à des activités exclues spécifiques, telles que le tabac et les armes controversées. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % dans des actions A et B chinoises, jusqu'à 10 % dans d'autres fonds et jusqu'à 25 % dans des Sociétés d'investissement immobilier cotées (REIT).. 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.
- Investir dans d'autres fonds présente des risques auxquels l'investisseur ne serait pas exposé en investissant directement sur les marchés. La gouvernance des actifs sous-jacents peut relever de la responsabilité de gérants tiers.

Performance



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.

Entre son lancement et le 30 août 2022, l'indice de référence était composé à 50 % du Dow Jones Brookfield Global Infrastructure et à 50 % du FTSE Global Core Infrastructure 50/50.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 août 2024

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action **EUR 11,43**

Performance 1 mois **0,71%**

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V **Oui**

Traitement de dividendes **CAP**

Fréquence de valorisation **Quotidien**

Heure d'évaluation **17:00 Luxembourg**

Devise de base de la Catégorie d'actions **EUR**

Domicile **Luxembourg**

Date de création **21 février 2023**

Taille du Fonds **USD 1.312.630.203**

Indice de référence **100% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure**

Gérant **Giuseppe CORONA**

Commissions et frais

Montant des frais courants¹ **1,100%**

Frais initiaux maximum **5,000%**

Codes

ISIN **LU2533096447**

Symbole Bloomberg **HDBNJBC LX**

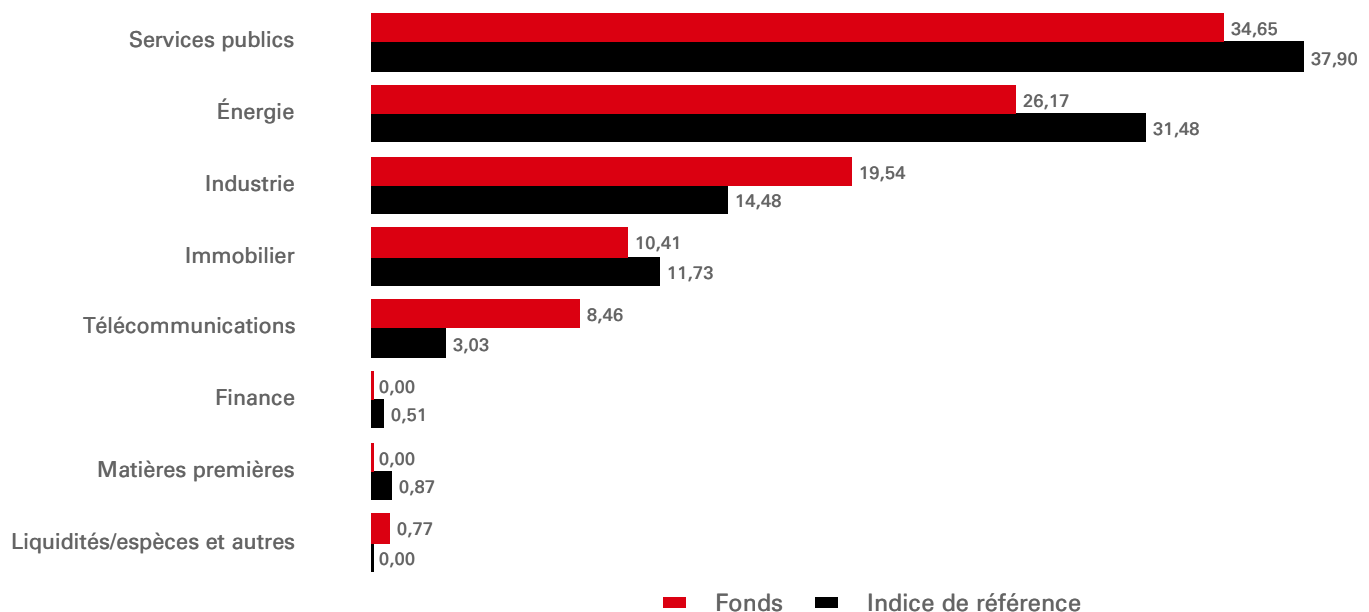
¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

Performance (%)	Depuis le début d'année							Depuis le lancement annualisé
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés		
BCEUR	12,48	0,71	6,19	10,67	16,51	--	--	9,13
Indice de référence	10,43	2,19	7,31	11,83	16,04	--	--	5,89

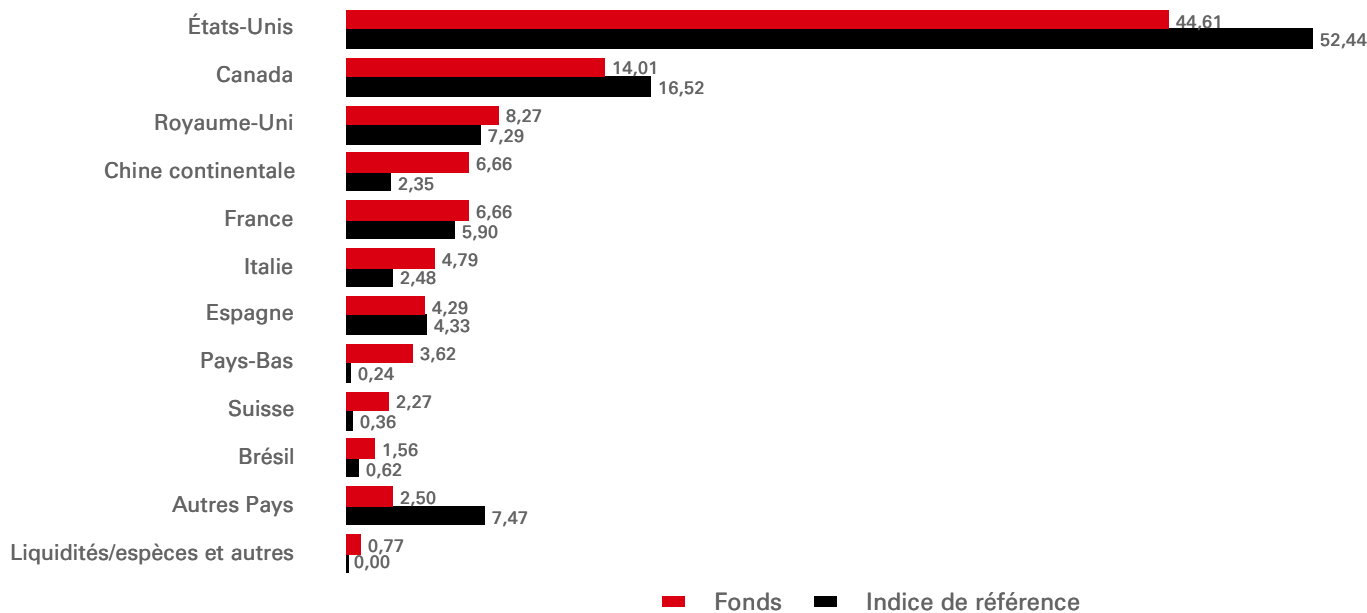
Performance nette sur 1 an glissant (%)		2019	2020	2021	2022	2023
BCEUR		--	--	--	--	--
Indice de référence		--	--	--	--	--

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence	3 ans Mesures des risques	
			BCEUR	Indice de référence
Nombre de lignes hors liquidités	36	99	Volatilité	--
Cap. de marché moyenne (USD Mil.)	38.426	43.220	Ratio d'information	--
			Bêta	--

Allocation sectorielle (%)



Répartition par pays (%)



Top 10 principales lignes	Secteur	Pondération (%)
Enbridge Inc	Énergie	7,93
American Tower Corp	Immobilier	6,20
Cheniere Energy Inc	Énergie	5,76
National Grid PLC	Services publics	5,63
Eversource Energy	Services publics	4,58
Cellnex Telecom SA	Télécommunications	4,29
Edison International	Services publics	4,27
Crown Castle Inc	Immobilier	4,21
Sempra	Services publics	3,93
Koninklijke Vopak NV	Industrie	3,62

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	7,6	7,3	6,5	6,6
Indice de référence	6,9	6,9	5,9	5,8

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

- Le Fonds peut se limiter à un nombre restreint de titres, de secteurs économiques et/ou de pays, il peut en conséquence présenter une volatilité et un risque de pertes supérieurs à ceux de fonds plus diversifiés.
- 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.
- Les investissements immobiliers et apparentés peuvent être négativement influencés par tout facteur diminuant la valeur d'une région ou d'un bien immobilier donné.
- 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:



Glossaire



Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Le Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI »), concédé sous licence pour utilisation par HSBC Asset Management. Standard & Poor's®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® et CDX® sont des marques déposées de S&P Global, Inc. (« S&P »). Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). SPDJI est un usager sous licence de ces marques, pour lesquelles HSBC Asset Management a octroyé une sous-licence à des fins spécifiques. Le Fonds de HSBC Asset Management n'est ni sponsorisé, ni cautionné, ni vendu ou promu par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives et aucune de ces parties ne fait de déclaration quant à l'opportunité d'un investissement dans ce(s) produit(s) et la responsabilité d'aucune des parties ne saurait être engagée en cas d'erreurs, d'omissions ou d'interruptions du Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index.

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.

Les informations fournies dans ce produit sont simplifiées et donc incomplètes. Les informations présentées peuvent faire l'objet de modifications sans préavis. Toute reproduction ou utilisation non autorisée de ces commentaires et analyses relève de la responsabilité de l'utilisateur et peut déboucher sur des actions en justice. Ce document n'a pas de valeur contractuelle et ne constitue en aucun cas une sollicitation ou un conseil d'investissement en vue d'acheter ou de vendre un quelconque instrument financier dans les juridictions dans lesquelles une telle offre n'est pas légale. Ils ne constituent en rien un engagement de la part de HSBC Asset Management (France). Les commentaires et analyses présentés dans ce document reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés, selon les informations disponibles à ce jour. Par conséquent, HSBC Asset Management (France) ne peut être tenu responsable d'une quelconque décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base des commentaires et/ou analyses de ce document. Sauf indication contraire, toutes les données proviennent de HSBC Asset Management. Toutes les informations provenant de tiers ont été obtenues auprès de sources jugées fiables, mais n'ont pas fait l'objet de vérifications indépendantes. Si vous n'êtes pas certain que cet investissement est adéquat, veuillez contacter un conseiller financier indépendant.

Ce fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, SICAV de droit Luxembourgeois.

Avant toute souscription, les investisseurs doivent se référer au DICI du fonds ainsi qu'à son prospectus. Pour plus de détails sur les risques associés au fonds, les investisseurs doivent se référer au prospectus.

Il est à noter que les parts d'OPCVM de HGIF n'ont pas été et ne seront pas commercialisées aux États-Unis ni dans aucun autre territoire, possession ou région sous leur juridiction. De même, elles ne pourront être proposées à un ressortissant des États-Unis que dans le cas où la transaction ne contrevient pas aux dispositions de la Loi relative aux Valeurs Mobilières (Securities Law).

Les parts de la société ne peuvent pas être proposées ou vendues à aucune US personnes au sens des statuts .. (cad un citoyen ou un résident des États-Unis d'Amérique (les « États-Unis »), un partenariat organisé ou existant selon les lois d'un état, d'un territoire ou d'une possession des États-Unis ou d'une société organisée ou existante en vertu des lois des États-Unis ou de tout état, territoire ou possession de ceux-ci, ou toute succession ou fiducie, à l'exception d'une succession ou d'une fiducie dont le revenu provenant de sources extérieures aux États-Unis n'est pas inclus dans le revenu brut aux fins du calcul de l'impôt sur le revenu des États-Unis à payer par la société .

De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent de registre et de transfert en envoyant un e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com.

Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en allemand. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.

HSBC Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre.

Société de gestion de portefeuille agréée par l'autorité française de réglementation, l'AMF, (n° GP99026) qui dispose d'un capital de 8 050 320 euros.

Adresse postale : 75419 Paris CEDEX 08 - France.

Siège : Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - France www.assetmanagement.hsbc.be

Copyright © 2024. HSBC Asset Management. Tous droits réservés.

Durée: La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds. Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.

Des informations détaillées relatives aux produits d'investissement durable relevant des articles 8 et 9, tels que catégorisés en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité (« SFDR »), notamment la description des caractéristiques environnementales ou sociales ou de l'objectif d'investissement durable, les méthodologies utilisées pour l'évaluation, la mesure et le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales et l'impact des investissements durables sélectionnés, ainsi que les objectifs et les informations concernant les indices de référence, sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>