

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL LOWER CARBON EQUITY

Rapport mensuel | 31 mars 2024 | Part/action AC

Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans des actions de sociétés dont l'intensité carbone est plus faible, et la notation environnementale, sociale et de gouvernance (ESG) plus élevée que celles de son indice de référence. Les deux indicateurs sont mesurés par la moyenne pondérée des intensités carbone et des notations ESG des investissements du Fonds. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.

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 en actions (ou titres similaires) de sociétés de toute taille basées dans les marchés développés. Le processus d'investissement identifie et classe les actions de l'univers d'investissement du Fonds. Afin de réduire l'exposition aux activités à forte intensité carbone et d'augmenter la notation ESG du Fonds, toutes les participations du portefeuille sont évaluées en fonction de leur empreinte carbone et de leurs scores ESG respectifs. Un portefeuille constitué dans le but de maximiser la croissance et les revenus, et de réduire son empreinte carbone est ensuite créé. Le Fonds n'investira pas dans des actions de sociétés considérées comme non conformes aux principes du Pacte mondial des Nations Unies ou de sociétés fortement exposées à des Activités exclues spécifiques telles que la production d'énergie au charbon et l'extraction thermique du charbon. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % 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.
- Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés, lesquels peuvent être imprévisibles. Il arrive souvent qu'au bout d'un certain temps, leur cours et leur volatilité n'aient plus rien à voir avec ceux de leur sous-jacent (référence, instrument ou actif).

Détails de la Catégorie d'actions

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 17,14
Performance 1 mois	3,94%
Volatilité 3 ans	15,69%

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	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	27 septembre 2017
Taille du Fonds	USD 372.701.620
Indice de référence	100% MSCI World Net
Gérant	HSBC Index and Systematic Equity Portfolio Management Team

Commissions et frais

Montant des frais courants ¹	1,150%
Commission de performance	0,000%
Frais initiaux maximum	5,000%

Codes

ISIN	LU1674673428
Symbole Bloomberg	HSGLCAC LX

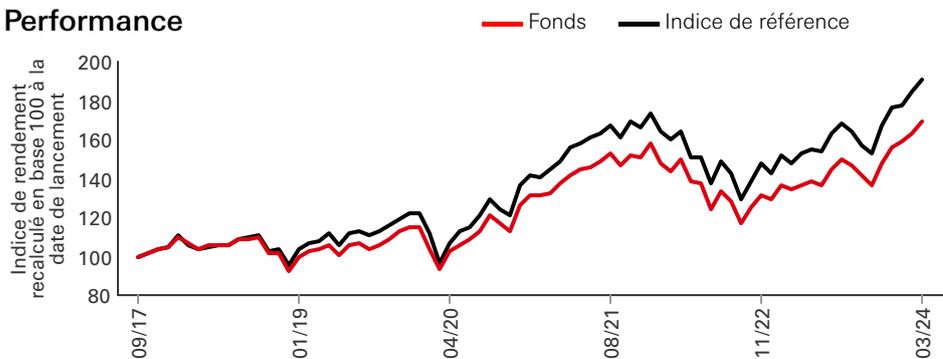
¹Le Montant des frais courants est fondé sur les frais d'un exercice. Ce montant inclut les frais de gestion annuels mais pas les frais de transaction. Ce montant peut varier avec le temps.

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 mars 2024

Performance



Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
AC	8,82	3,94	8,82	19,64	24,01	7,26	10,42	--	8,62
Indice de référence	8,55	3,18	8,55	21,28	25,07	8,59	12,07	--	10,60

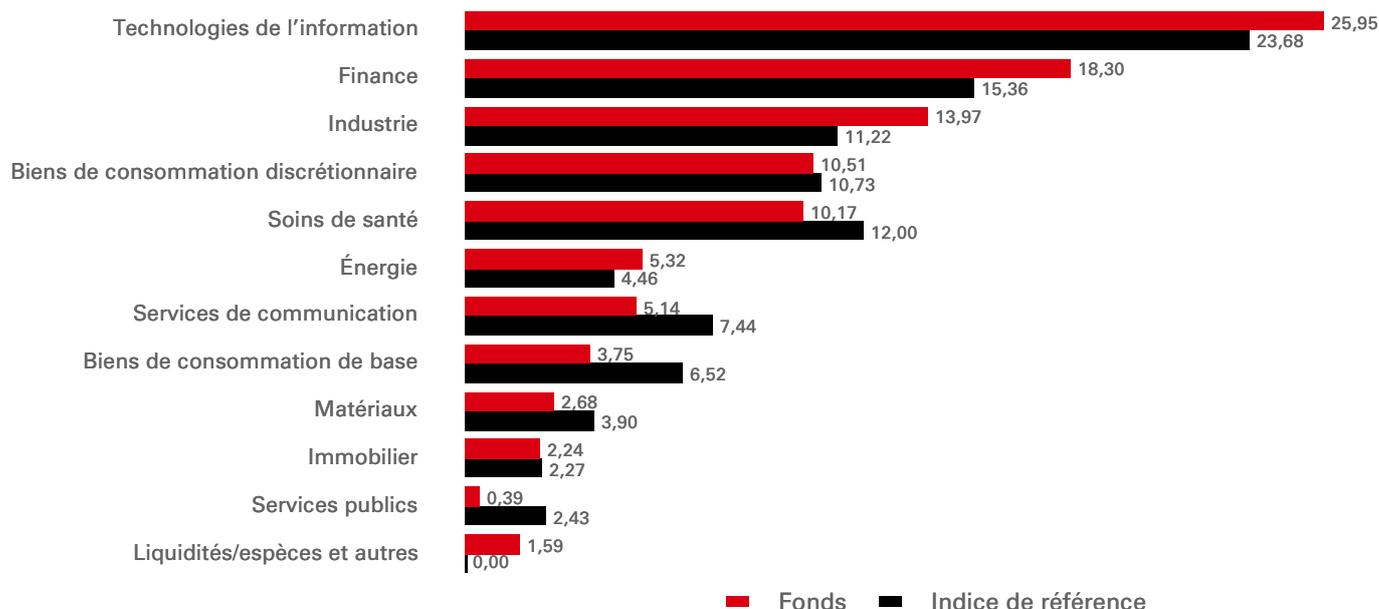
Performance nette sur 1 an glissant (%)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
AC	--	--	--	--	-11,72	24,58	13,92	20,22	-18,17	20,38
Indice de référence	--	--	--	--	-9,35	28,28	15,99	22,20	-17,98	23,69

Empreinte carbone	Fonds	Indice de référence	MSCI ESG Score				
			Score ESG	E	S	G	
Intensité de Carbone	48,90	99,47	Fonds	8,3	6,9	6,1	6,2
			Indice de référence	6,9	6,8	5,1	5,7

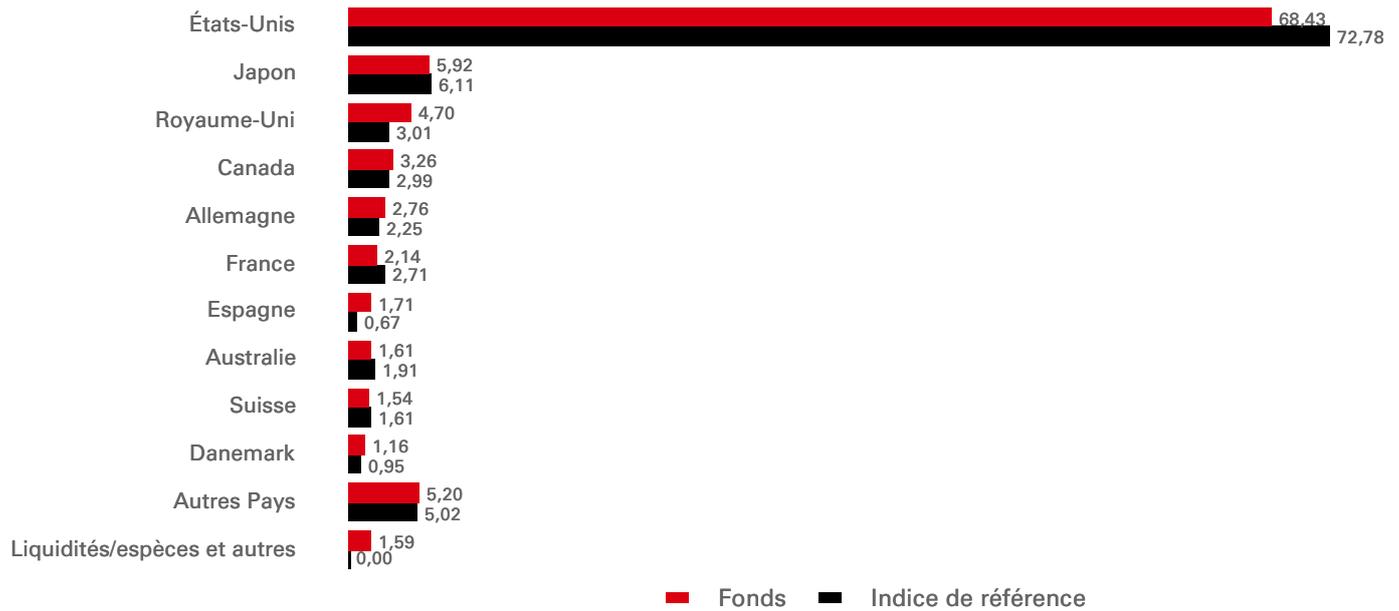
L'intensité Carbone mesure la quantité de carbone émis par une entreprise (tonnes de CO2 / millions de dollars américains)
Source d'analyse : Trucost

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence	3 ans Mesures des risques	
			AC	Indice de référence
Nombre de lignes hors liquidités	286	1.465	Volatilité	15,69% / 16,78%
Cap. de marché moyenne (USD Mil.)	456.969	540.261	Ratio d'information	-0,39 / --
			Bêta	0,92 / --

Allocation sectorielle (%)



Répartition par pays (%)



Top 10 principales lignes	Emplacement	Secteur	Pondération (%)
Microsoft Corp	États-Unis	Technologies de l'information	4,97
Apple Inc	États-Unis	Technologies de l'information	3,32
NVIDIA Corp	États-Unis	Technologies de l'information	2,98
Amazon,com Inc	États-Unis	Biens de consommation discrétionnaire	1,69
Alphabet Inc	États-Unis	Services de communication	1,67
UnitedHealth Group Inc	États-Unis	Soins de santé	1,57
Home Depot Inc/The	États-Unis	Biens de consommation discrétionnaire	1,43
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'information	1,20
Verizon Communications Inc	États-Unis	Services de communication	1,12
Applied Materials Inc	États-Unis	Technologies de l'information	1,12

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

Les dix Émetteurs ayant l'Intensité de carbone la plus faible

Fonds	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)	Indice de référence	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)
3I GROUP PLC	0,09	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	0,01
SWISS RE AG	0,24	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0,03
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0,29	3I GROUP PLC	0,09
TALANX AG	0,49	ST JAMES'S PLACE PLC	0,11
THE CIGNA GROUP	0,60	SAGAX AB-B	0,18
ELEVANCE HEALTH INC	0,62	HANNOVER RUECK SE	0,18
SYNCHRONY FINANCIAL	0,64	IGM FINANCIAL INC	0,22
NN GROUP NV	0,65	SWISS RE AG	0,24
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0,73	M&G PLC	0,25
AXA SA	0,77	DNB BANK ASA	0,26

Les dix Émetteurs ayant l'Intensité de carbone la plus élevée

Fonds	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)	Indice de référence	Intensité de carbone (tonnes CO ² /millions USD)
CRH PLC	1.031,23	VISTRA CORP	6.920,55
VOESTALPINE AG	894,68	EVERGY INC	4.775,06
ANA HOLDINGS INC	871,92	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	4.486,65
BLUESCOPE STEEL LTD	745,90	PPL CORP	3.502,27
NIPPON YUSEN KK	678,21	CLP HOLDINGS LTD	3.450,76
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	676,24	AMEREN CORPORATION	3.264,38
APA CORP	517,28	AES CORP	3.192,36
ENAGAS SA	441,39	HEIDELBERG MATERIALS AG	3.185,96
KINROSS GOLD CORP	440,69	SOUTH32 LTD	3.152,81
MONDI PLC	434,79	ALLIANT ENERGY CORP	3.147,17

Les données concernant le carbone des entreprises peuvent souvent être « partiellement divulguées », c'est-à-dire avec une couverture géographique partielle ou des données opérationnelles incomplètes. Trucost* entreprend des analyses et des recherches pour évaluer les résultats rapportés par l'entreprise. Le modèle exclusif Trucost permet d'estimer les émissions totales et repose sur plus que des données financières déclarées. Lorsque les titres ne sont pas analysés par Trucost, HSBC attribue une valeur de remplacement basée sur le score d'intensité moyen de sociétés similaires. *Trucost est une division de S&P Global ; elle évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes des ressources naturelles et à d'autres facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Source d'analyse : Trucost

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 2024

Informations relatives aux risques

- 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.
- De plus amples informations sur les risques potentiels sont disponibles dans le Document d'informations clés (DIC) et/ou le Prospectus ou la Notice d'offre.

Suivez-nous sur:



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)

Benchmark disclosure

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 est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Toutefois, leur pondération peut différer sensiblement de celle de l'indice de référence. L'écart de la performance du Fonds par rapport à celle de l'indice de référence est analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

Source: HSBC Asset Management, données au 31 mars 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 Etats-Unis ni dans aucun autre territoire, possession ou région sous leur juridiction. De même, elles ne pourront être proposées à un ressortissant des Etats-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>