

## HSBC Global Investment Funds

# EUROLAND VALUE

Report mensile 31 marzo 2024 | Classe di azioni AC



## Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira ad offrire una crescita del capitale e un reddito sul lungo termine investendo in un portafoglio di azioni dell'Eurozona, promuovendo al contempo caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Fondo soddisfa i requisiti di cui all'Articolo 8 del Regolamento SFDR.



## Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente. In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà almeno il 90% del patrimonio in azioni (o titoli analoghi) di società di ogni dimensione, con sede o che svolgano gran parte della loro attività in uno Stato membro dell'Unione Monetaria Europea. Il Fondo adotta l'identificazione e l'analisi delle credenziali ESG di una società come parte integrante del processo decisionale d'investimento per ridurre il rischio e migliorare i rendimenti. Il Fondo non investirà in società coinvolte in attività escluse specifiche, come società coinvolte nella produzione di armi controverse e tabacco e società che generano oltre il 10% dei loro ricavi rispettivamente dall'estrazione del carbone termico e dalla produzione di energia a carbone. Il Fondo può investire fino al 10% in fondi comuni d'investimento immobiliare e, inoltre, fino al 10% in altri fondi, ivi compresi fondi HSBC. Per una descrizione completa degli obiettivi d'investimento e dell'uso di derivati, si rimanda al Prospetto.



## Rischi principali

- Il valore delle quote del Fondo può aumentare così come diminuire e il capitale investito nel Fondo può essere a rischio.
- Il valore dei titoli oggetto d'investimento può cambiare nel tempo a causa di un'ampia gamma di fattori, inclusi a titolo esemplificativo ma non esaustivo: eventi politici ed economici, politiche di governo, cambiamenti demografici, culturali e delle popolazioni, disastri naturali o causati dall'uomo, ecc.
- Il Fondo può ricorrere all'utilizzo di strumenti derivati, che possono evidenziare un andamento imprevisto. Il prezzo e la volatilità di molti derivati possono non riflettere accuratamente il prezzo o la volatilità degli indici di riferimento, strumenti o asset sottostanti.

## Dettagli della Classe di Azioni

### Parametri principali

NAV per Azione	<b>EUR 58,32</b>
Rendimento 1 mese	<b>5,34%</b>
Volatilità 3 anni	<b>15,23%</b>

### Informazioni sul Fondo

Conforme alla direttiva UCITS V	<b>Sì</b>
Trattamento dei dividendi	<b>Ad accumulazione</b>
Frequenza di negoziazione	<b>Giornaliera</b>
Orario di valutazione	<b>17:00 Lussemburgo</b>
Valuta di base della Classe di Azioni	<b>EUR</b>
Domicilio	<b>Lussemburgo</b>
Data di lancio	<b>4 aprile 2003</b>
Dimensione del Fondo	<b>EUR 251.927.005</b>
Benchmark di riferimento	<b>100% MSCI EMU Net</b>
Gestore	<b>Jeanne Follet Samir Essafri</b>

### Commissioni e spese

Investimento minimo iniziale <sup>1</sup>	<b>USD 5.000</b>
Dato relativo alle spese correnti <sup>2</sup>	<b>1,850%</b>

### Codici

ISIN	<b>LU0165074666</b>
Ticker Bloomberg	<b>HSBEURQ LX</b>

<sup>1</sup>Si evidenzia che l'importo dell'investimento minimo iniziale indicato si applica alle sottoscrizioni effettuate nel paese di origine del fondo. Tale importo potrebbe differire in base al paese in cui è distribuita la classe di azioni del Comparto.

<sup>2</sup>L'importo relativo alle Spese correnti è basato sulle spese annuali. La cifra comprende la commissione di gestione annua, ma non i costi delle operazioni. Tale cifra è soggetta a variazioni.

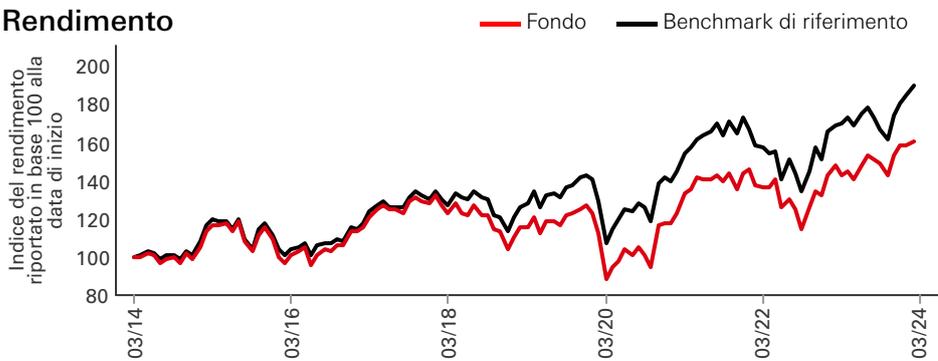
**I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni. Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto di e il KID prima di prendere qualsiasi decisione finale sugli investimenti.**

**Per la definizione dei termini si rimanda al codice QR del Glossario e al Prospetto informativo.**

**Fino al 19 aprile 2021 il nome del comparto è stato HSBC Global Investment Funds – Euroland Equity.**

**Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 marzo 2024**

**Rendimento**



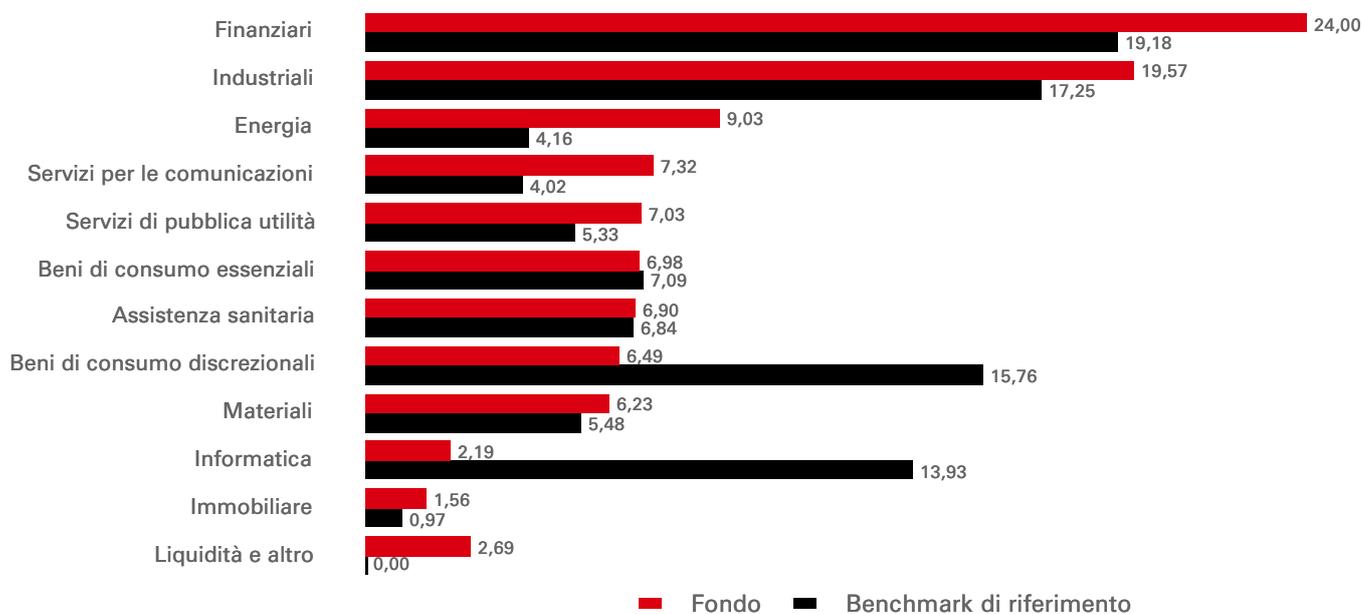
Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	10 anni annualizzato
<b>AC</b>	<b>6,93</b>	<b>5,34</b>	<b>6,93</b>	<b>13,35</b>	<b>18,25</b>	<b>8,10</b>	<b>7,93</b>	<b>5,39</b>
Benchmark di riferimento	10,25	4,45	10,25	18,80	16,70	8,72	9,21	7,11

Performance consecutiva (%)	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20	31/03/18-31/03/19	31/03/17-31/03/18	31/03/16-31/03/17	31/03/15-31/03/16	31/03/14-31/03/15
<b>AC</b>	<b>18,25</b>	<b>4,31</b>	<b>2,43</b>	<b>50,79</b>	<b>-23,13</b>	<b>-6,58</b>	<b>2,21</b>	<b>19,63</b>	<b>-13,27</b>	<b>16,53</b>
Benchmark di riferimento	16,70	8,14	1,83	43,96	-16,02	0,53	2,07	19,78	-13,63	20,46

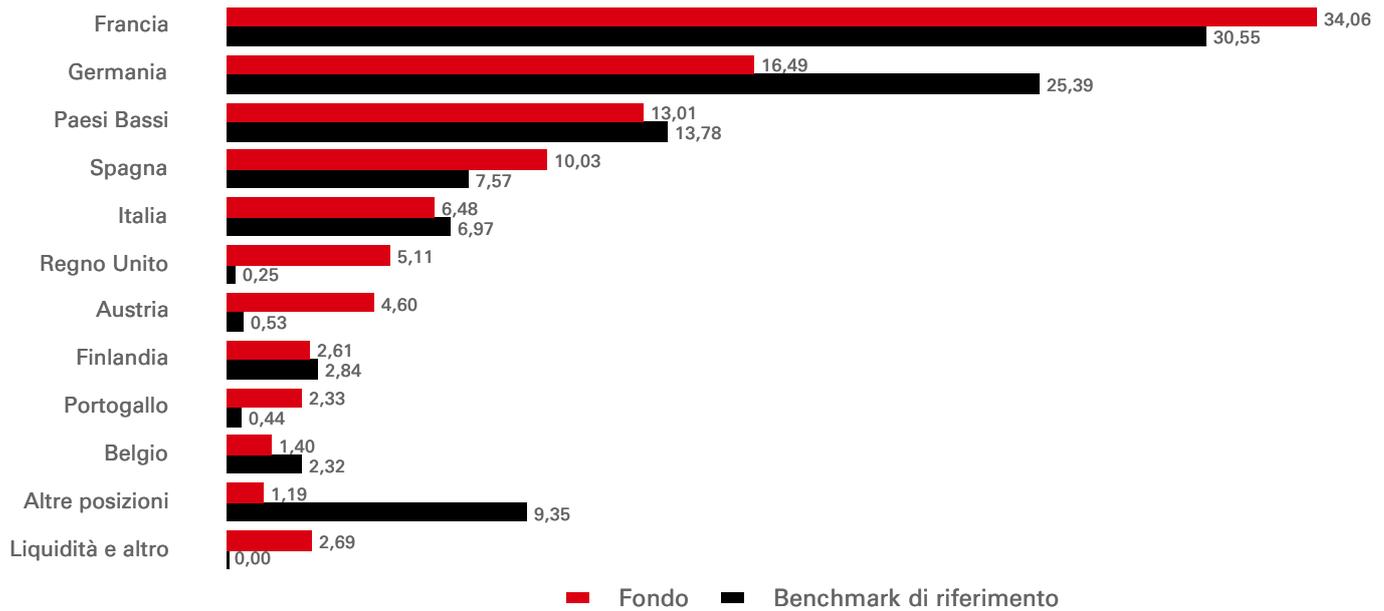
Impronta di carbonio	Fondo	Benchmark di riferimento	MSCI ESG Score	Punteggio ESG	Ambiente	Sociale	Governance
Intensità di carbonio	118,41	94,58	Fondo	8,0	7,5	5,8	6,1
L'intensità di carbonio indica la quantità di emissioni di carbonio di una società (tonnellate di Co <sup>2</sup> /milione di USD) Fonte di analisi: Trucost			Benchmark di riferimento	7,8	7,1	5,6	6,2

Caratteristiche azionarie	Fondo	Benchmark di riferimento	3 anni Misure di rischio	AC	Benchmark di riferimento
N. di partecipazioni escl.	50	224	Volatilità	15,23%	15,43%
Liquidità			Information Ratio	-0,09	--
Capitalizzazione di mercato media (EUR Mln)	49.176	107.692	Beta	0,90	--

**Allocazione settore (%)**



**Allocazione geografica (%)**



Prime 10 partecipazioni	Domicilio	settoriale	Ponderazione (%)
Allianz SE	Germania	Finanziari	4,55
TotalEnergies SE	Francia	Energia	3,67
Iberdrola SA	Spagna	Servizi di pubblica utilità	3,53
AXA SA	Francia	Finanziari	3,45
ING Groep NV	Paesi Bassi	Finanziari	2,90
Michelin	Francia	Beni di consumo discrezionali	2,89
UniCredit SpA	Italia	Finanziari	2,83
Merck KGaA	Germania	Assistenza sanitaria	2,79
Koninklijke KPN NV	Paesi Bassi	Servizi per le comunicazioni	2,73
CRH PLC	Regno Unito	Materiali	2,72

Le prime 10 partecipazioni escludono partecipazioni in liquidità ed equivalenti e fondi del mercato monetario.

<b>HSBC ESG Score</b>	<b>Punteggio ESG</b>	<b>Ambie nte</b>	<b>Sociale</b>	<b>Govern ance</b>
Fondo	6,2	7,5	5,8	6,1
Benchmark di riferimento	6,2	7,1	5,6	6,2

## Informativa sui rischi

- Un investimento presenta una leva finanziaria quando l'esposizione economica è superiore all'importo investito, ad esempio nel caso di ricorso a strumenti derivati. Un Fondo che impiega la leva finanziaria può registrare utili e/o perdite maggiori a causa dell'effetto di amplificazione di un'oscillazione del prezzo della fonte di riferimento.
- Ulteriori informazioni sui potenziali rischi sono disponibili nel Documento contenente le informazioni chiave (KID) e/o nel Prospetto o nel Documento di offerta.

Seguici su:



Per ulteriori informazioni, si prega di contattarci Tel: +39 02 72437496.

Sito web:

[www.assetmanagement.hsbc.com/it](http://www.assetmanagement.hsbc.com/it)

### Glossario



## Note legali relative all'Indice

Fonte: MSCI. Le informazioni di MSCI possono essere utilizzate esclusivamente per uso interno, non possono essere riprodotte o nuovamente diffuse in alcuna forma e non possono essere utilizzate come base o componente di strumenti, prodotti o indici finanziari. Nessuna delle informazioni di MSCI ha lo scopo di costituire un consiglio o una raccomandazione d'investimento allo scopo d'indurre (o contrastare) una decisione d'investimento e non deve essere considerata come tale. I dati storici e le analisi non vanno presi come un'indicazione o una garanzia di analisi, previsioni o anticipazioni su performance future. Le informazioni di MSCI sono fornite "come sono" e i loro utilizzatori si assumono totalmente i rischi di qualsiasi utilizzo delle stesse. MSCI, ciascuna delle sue affiliate e qualsiasi altro soggetto impegnato o coinvolto nella compilazione, nel calcolo o nella creazione delle informazioni di MSCI (nel complesso, le "Parti MSCI") escludono esplicitamente qualsiasi garanzia (compreso, tra l'altro, garanzie sull'originalità, sull'esattezza, sulla completezza, sulla tempestività, sul rispetto delle norme, sulla commerciabilità e sull'adeguatezza a fini specifici) relativamente a tali informazioni. Fatto salvo quanto stabilito, in nessun caso un Soggetto MSCI è responsabile di qualsiasi effetto diretto, indiretto, eccezionale, accidentale, penalizzante, conseguente (compreso, tra l'altro, i mancati guadagni) o di altra natura. ([www.msci.com](http://www.msci.com))

## Informativa sugli indici di riferimento

Il Consulente finanziario potrà a sua discrezione investire in titoli non inclusi nell'indice di riferimento sulla base di strategie di gestione attiva degli investimenti e di specifiche opportunità d'investimento. Si prevede che l'indice di riferimento non sarà utilizzato come universo da cui selezionare i titoli. Lo scostamento della performance del Fondo e delle ponderazioni degli investimenti sottostanti rispetto all'indice di riferimento è monitorato, ma non limitato a un intervallo definito.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 marzo 2024

## Informazioni importanti

Il materiale contenuto nel presente documento ha finalità di marketing e viene fornito solo a scopo informativo. Il presente documento non è contrattualmente vincolante e non siamo tenuti a fornirlo per legge. Non costituisce una consulenza legale, fiscale o d'investimento né una raccomandazione ad alcun lettore del presente materiale all'acquisto o alla vendita di investimenti. Pertanto, non si deve fare affidamento sul relativo contenuto quando si devono prendere decisioni d'investimento.

Il presente documento (di seguito il "Documento") è da considerarsi comunicazione di marketing ed è distribuito in Italia da HSBC Global Asset Management (France).

Il contenuto del Documento ha scopo meramente informativo e non costituisce, né deve essere interpretato come, una consulenza in materia di investimenti o altra forma di raccomandazione per l'acquisto di strumenti finanziari o per l'implementazione di una specifica strategia di investimento. Sebbene sia stata prestata la massima attenzione per garantire l'accuratezza e la completezza del Documento, HSBC Asset Management non rilascia alcuna garanzia in merito al suo contenuto e declina qualsivoglia responsabilità per eventuali errori o omissioni che dovessero essere presenti nello stesso.

Le informazioni contenute nel Documento sono soggette a modifica senza preavviso. La riproduzione o l'uso non autorizzato del Documento e delle informazioni ivi contenute sono a rischio esclusivo dell'utente e potrebbero comportare conseguenze legali a suo carico. Questo Documento non ha alcun valore contrattuale e non è in alcun caso da intendersi quale offerta o raccomandazione ai fini dell'acquisto o della vendita di qualsivoglia strumento finanziario in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta sia vietata dalla legge.

I commenti e le analisi riportati nel Documento riflettono le opinioni di HSBC Asset Management sui mercati in base alle informazioni disponibili alla data di pubblicazione del Documento e non costituiscono alcuna forma di impegno da parte di HSBC Asset Management. Di conseguenza, HSBC Asset Management non potrà in alcun modo essere ritenuta responsabile per eventuali decisioni d'investimento effettuate sulla base dei commenti e/o analisi riportati nel Documento.

La versione di volta in volta vigente del prospetto e del KIID relativi all'organismo di investimento collettivo (FCP/SICAV/ICAV/ETF) a cui tale comunicazione di marketing fa – eventualmente – riferimento, sono pubblicati, unitamente all'ultima relazione annuale e semestrale e allo statuto e/o regolamento di gestione, sul sito internet [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com).

Tutti i dati sono forniti da HSBC Asset Management, salvo diversamente specificato. Qualsiasi informazione di terze parti è stata ottenuta da fonti che riteniamo affidabili, ma che non abbiamo verificato in modo indipendente.

HSBC Asset Management è il nome del marchio relativo alla divisione di gestione patrimoniale del Gruppo HSBC.

Documento prodotto da HSBC Asset Management approvato per la distribuzione/emissione in Italia da parte di HSBC Global Asset Management (France), una società di gestione di portafogli autorizzata dall'Autorità dei Mercati Finanziari (AMF) francese (n. autorizzazione GP99026); in Italia attraverso la succursale di Milano di HSBC Global Asset Management (France), regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB, in Spagna attraverso la succursale di Madrid di HSBC Global Asset Management (France), regolamentata dalla Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), in Svezia, attraverso la succursale di Stoccolma di HSBC Global Asset Management (France), regolamentata dall'autorità svedese di vigilanza finanziaria, Finansinspektionen.

Per una sintesi dei diritti degli investitori in lingua italiana e per maggiori informazioni sull'accesso a meccanismi di ricorso collettivo per la composizione delle controversie è possibile consultare la sezione "Gestione dei reclami" del sito HSBC Asset Management, all'indirizzo [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com). Si evidenzia, inoltre che la società di gestione (ovvero l'OICR) può decidere in qualsiasi momento di porre fine alle disposizioni adottate per la commercializzazione delle quote/azioni dei propri organismi di investimento collettivo in uno Stato membro diverso dal proprio Stato membro d'origine in conformità all'art. 93 bis della Direttiva 2009/65/CE (Direttiva UCITS).

Prima dell'adesione leggere il prospetto e il KIID

Il fondo è un comparto di HSBC Global Investment Funds ("HSBC GIF" o "la SICAV"), una SICAV domiciliata in Lussemburgo. Prima della sottoscrizione, gli investitori devono fare riferimento al KID (Key Information Document - Informazioni Chiave per l'Investitore) del fondo così come al prospetto della SICAV, pubblicati, nella versione di volta in volta vigente, unitamente all'ultima relazione annuale e semestrale e allo statuto, sul sito internet [www.assetmanagement.hsbc.com](http://www.assetmanagement.hsbc.com). Per informazioni più dettagliate sui rischi associati a questo fondo, gli investitori devono fare riferimento al prospetto della SICAV. Le azioni di HSBC GIF non sono state e non saranno offerte per la vendita o vendute negli Stati Uniti d'America, i suoi territori o possessioni e tutte le aree soggette alla sua giurisdizione, e a United States Persons. Le azioni della SICAV non possono essere offerte o vendute a qualsiasi "US Person" ai sensi degli Articles of Incorporation, vale a dire un cittadino o residente degli Stati Uniti d'America ("USA"), un partnership organizzato o costituito a seconda delle leggi di qualsiasi stato, territorio o possedimento degli USA, o una società organizzata o costituita secondo le leggi degli USA o di qualsiasi stato, territorio o possedimento dello stesso, o di qualsiasi proprietà o trust, altro che un patrimonio o trust il cui reddito da fonti fuori dagli USA, non si possa includere nel reddito lordo ai fini del calcolo della propria tassa sui redditi che deve pagare negli USA.

Maggiori informazioni sulla Società, ivi compreso il Prospetto, le relazioni annuali e semestrali più recenti della Società e i più recenti prezzi delle azioni sono disponibili gratuitamente in lingua inglese tramite il Conservatore del registro e Agente di trasferimento via e-mail all'indirizzo [amgtransferagency@lu.hsbc.com](mailto:amgtransferagency@lu.hsbc.com), o visitando il sito [www.global.assetmanagement.hsbc.com](http://www.global.assetmanagement.hsbc.com).

L'ultimo Prospetto informativo è disponibile in inglese e tedesco. Il Documento contenente le informazioni chiave (KID dei PRIIP) è disponibile nelle lingue locali nei Paesi in cui è registrato.

HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre, con capitale pari a 8.050.320 euro e sede legale: Immeuble Coeur Défense, 110, esplanade du Général Charles de Gaulle, 92400 Courbevoie - La Défense 4, casella postale 75419 Parigi cedex 08, Francia. (Sito web: [www.assetmanagement.hsbc.com/](http://www.assetmanagement.hsbc.com/)).

Copyright © 2024. HSBC Global Asset Management (France). Tutti i diritti riservati.

Condizioni: La Società di gestione non può procedere alla chiusura del Fondo unilateralmente. Il Consiglio di Amministrazione può inoltre decidere di liquidare il Fondo in determinate circostanze indicate nel Prospetto e nello Statuto del Fondo. Per ulteriori informazioni complete, tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i diritti dell'investitore, i costi e gli oneri, si rimanda al Prospetto informativo.

Informazioni dettagliate per i prodotti d'investimento sostenibili di cui agli Articoli 8 e 9, così come classificati ai sensi del Regolamento sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR), tra cui: descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali o dell'obiettivo d'investimento sostenibile; metodologie utilizzate per valutare, misurare e monitorare le caratteristiche ambientali o sociali e l'impatto degli investimenti sostenibili selezionati; obiettivi e informazioni sull'indice di riferimento, sono disponibili all'indirizzo: <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>