HSBC Asset Management

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALTHCARE

Comunicazione marketing | Report mensile 31 maggio 2025 | Classe di azioni AC

Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira a offrire una crescita del capitale e reddito a lungo termine investendo in un portafoglio concentrato di azioni di società che potrebbero trarre beneficio dai budget sanitari sempre più limitati in tutto il mondo, promuovendo al contempo caratteristiche ESG. Il Fondo possiede le caratteristiche sancite nell'Articolo 8 del Regolamento SFDR.

Strategia d'investimento

Il Fondo è gestito attivamente. In condizioni di mercato normali, il Fondo investirà almeno l'80% del patrimonio in azioni (o titoli analoghi) di società di ogni dimensione del settore sanitario, con sede nei mercati sviluppati ed emergenti. Le società del settore sanitario hanno un'esposizione attuale e/o prevista ai ricavi di prodotti sanitari sostenibili; tali società sono determinate sulla base di un processo di analisi proprietario di HSBC, che prevede dei punteggi di assistenza sanitaria sostenibile. Le società prese in considerazione per l'inclusione nel portafoglio del Fondo saranno soggette ad attività di esclusione in conformità alle Politiche d'investimento responsabile di HSBC Asset Management, che possono variare di volta in volta. Il Fondo può investire fino al 40% in azioni A e B cinesi, fino al 10% in altri fondi, e potrebbe investire in depositi bancari, strumenti del mercato monetario e fondi a fini di tesoreria. 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 essere concentrato in un numero limitato di titoli, settori economici e/o paesi e presentare di conseguenza una maggiore volatilità e un rischio di perdita più elevato rispetto a fondi più ampiamente diversificati.

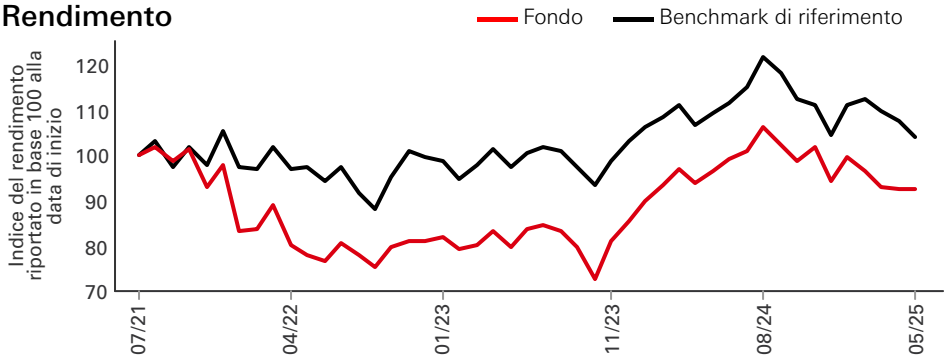
Dettagli della Classe di Azioni

Parametri principali	
NAV per Azione	**USD 10,18**
Rendimento 1 mese	**-0,26%**
Volatilità 3 anni	**14,66%**
Informazioni sul Fondo	
Conforme alla direttiva UCITS V	**Sì**
Trattamento dei dividendi	**Ad accumulazione**
Frequenza di negoziazione	**Giornaliera**
Orario di valutazione	**17:00 Lussemburgo**
Valuta di base della Classe di Azioni	**USD**
Domicilio	**Lussemburgo**
Data di lancio	**28 luglio 2021**
Dimensione del Fondo	**USD 477.807.768**
Benchmark di riferimento	**100% MSCI World Health Care Index (USD)**
Gestore	**Michael Schroter Nathalie Flury**
Commissioni e spese	
Investimento minimo iniziale[1]	**USD 5.000**
Dato relativo alle spese correnti[2]	**1,846%**
Codici	
ISIN	**LU2324357040**
Ticker Bloomberg	**HSESHAU LX**

[1]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.
[2]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.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 maggio 2025

Rendimento



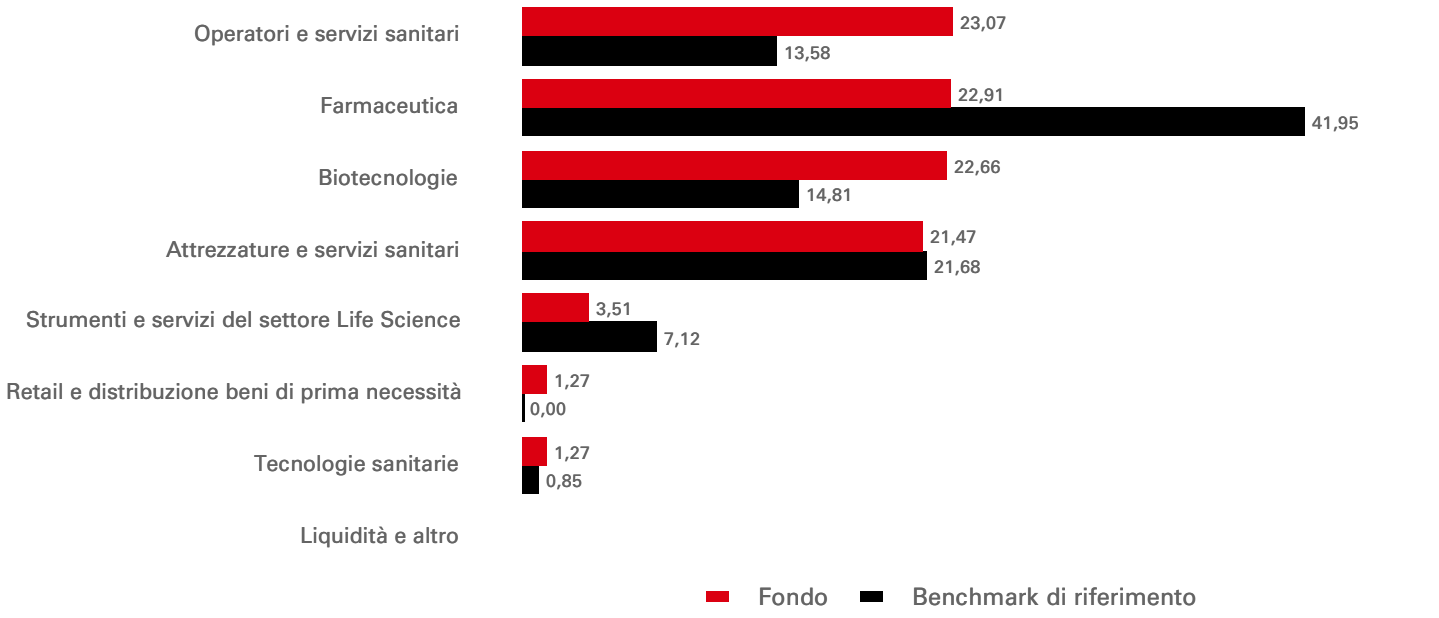
Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
AC	**-2,05**	**-0,26**	**-4,38**	**-9,03**	**-4,26**	**5,88**	**--**	**-1,99**
Benchmark di riferimento	-0,64	-3,63	-7,65	-6,69	-5,19	2,11	--	1,00

Performance consecutive (%)	31/05/24-31/05/25	31/05/23-31/05/24	31/05/22-31/05/23	31/05/21-31/05/22	31/05/20-31/05/21
AC	**-4,26**	**20,73**	**2,70**	**--**	**--**
Benchmark di riferimento	-5,19	12,59	-0,25	--	--

Caratteristiche azionarie	Fondo	Benchmark di riferimento
N. di partecipazioni escl. Liquidità	42	130
Capitalizzazione di mercato media (USD Mln)	108.059	198.927

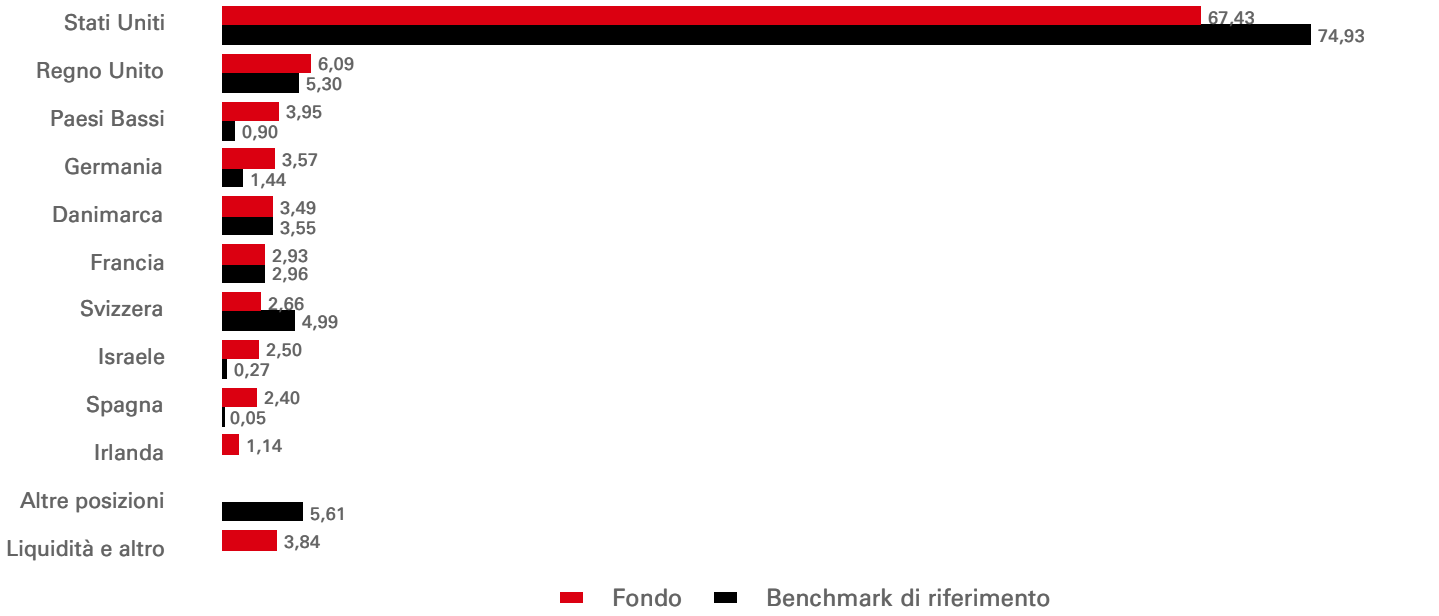
3 anni Misure di rischio	AC	Benchmark di riferimento
Volatilità	14,66%	13,44%
Information Ratio	0,51	--
Beta	0,94	--

Allocazione settore (%)



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.
Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 maggio 2025

Allocazione geografica (%)



Prime 10 partecipazioni	settoriale	Ponderazione (%)
McKesson Corp	Operatori e servizi sanitari	4,53
Cencora Inc	Operatori e servizi sanitari	4,46
Eli Lilly & Co	Farmaceutica	4,27
AstraZeneca PLC	Farmaceutica	3,66
Exact Sciences Corp	Biotecnologie	3,38
UnitedHealth Group Inc	Operatori e servizi sanitari	3,17
Boston Scientific Corp	Attrezzature e servizi sanitari	3,17
Neurocrine Biosciences Inc	Biotecnologie	3,04
Vertex Pharmaceuticals Inc	Biotecnologie	2,98
Gilead Sciences Inc	Biotecnologie	2,97

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

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 maggio 2025

Indicatori di sostenibilità	Fondo	Benchmark di riferimento
Punteggio in ambito sanitario Sustainalytics: risparmi sui costi	0.21	--
Punteggio in ambito sanitario Sustainalytics: risultati clinici	0.59	--

Punteggio in ambito sanitario Sustainalytics: risparmi sui costi - Una misura proprietaria di risparmio sui costi basata su una valutazione approfondita con attività di engagement attivo.

Punteggio in ambito sanitario Sustainalytics: risultati clinici - Una misura proprietaria dei risultati clinici basata su una valutazione approfondita con attività di engagement attivo.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 maggio 2025

Informativa sui rischi

- 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.
- 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.

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)

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.

Fonte: HSBC Asset Management, dati al 31 maggio 2025

Seguici su:

HSBC Asset Management

Per ulteriori informazioni, si prega di contattarci Tel: +39 02 72437496.
Sito web:
www.assetmanagement.hsbc.com/it

Glossario

www.assetmanagement.hsbc.it/api/v1/download/document/lu2004780537/it/it/glossary

Informazioni importanti

Il presente documento è prodotto e distribuito da HSBC Asset Management ed è destinato esclusivamente agli investitori non professionisti come definito dalla MiFID. Le informazioni contenute nel presente documento sono soggette a modifica senza preavviso. La riproduzione o l'uso non autorizzato del presente commento e della presente analisi sarà responsabilità dell'utente e comporterà probabili procedimenti legali.
Le presenti informazioni non hanno alcun valore contrattuale e non sono in alcun caso da intendersi quali sollecitazione o consulenza d'investimento ai fini dell'acquisto o della vendita di qualsivoglia strumento finanziario in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta sia contro la legge.
Il commento e l'analisi presentati in questo documento riflettono l'opinione di HSBC Asset Management sui mercati, in base alle informazioni disponibili fino ad oggi. Non costituiscono alcun tipo di impegno assunto da parte di HSBC Asset Management.
Il trattamento fiscale si basa sulle condizioni individuali di ciascun cliente e può essere soggetto a variazioni in futuro.
Il capitale non è garantito. È importante ricordare che il valore degli investimenti e gli eventuali ricavi derivanti da essi possono subire incrementi o diminuzioni e non sono garantiti.
Occorre notare che la distribuzione del prodotto può interrompersi in qualsiasi momento su decisione della società di gestione.
Di conseguenza, HSBC Asset Management non sarà ritenuta responsabile per eventuali decisioni di investimento o disinvestimento intraprese sulla base del commento e/o dell'analisi contenuti in questo documento.
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.
Per ulteriori informazioni aggiuntive e complete (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i diritti, i costi e le spese degli investitori), si rimanda al prospetto.
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.
e necessario, gli investitori possono consultare il documento per la gestione dei reclami disponibile nel banner del nostro sito web: https://www.assetmanagement.hsbc.it/it/complaints-handling
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. 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 del 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, o visitando il sito 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.
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