

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE HEALTHCARE

Report mensile 31 marzo 2024 | Classe di azioni AC



Obiettivo d'investimento

Il Fondo mira ad offrire una crescita del capitale e un reddito a lungo termine investendo in un portafoglio concentrato di azioni di società posizionate per 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 il 70% del patrimonio in azioni (o titoli analoghi) di società del settore sanitario di ogni dimensione, con sede nei mercati 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, tra cui punteggi di assistenza sanitaria sostenibile.

Il Fondo non investirà in azioni di società che hanno un'esposizione sostanziale, superiore a una soglia di esposizione ai ricavi, a specifiche attività escluse, tra cui: società coinvolte in attività di manipolazione genetica della linea germinale degli esseri umani; produzione di armi controverse o tabacco, società che generano oltre il 10% dei loro ricavi dall'estrazione del carbone termico o dalla produzione di energia a carbone.

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 10,70
Rendimento 1 mese	3,96%

Informazioni sul Fondo

Conforme alla direttiva UCITS V	Si
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 302.248.142
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	1,850%

Codici

ISIN	LU2324357040
Ticker Bloomberg	HSESHAU LX

¹Si 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.

²L'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.

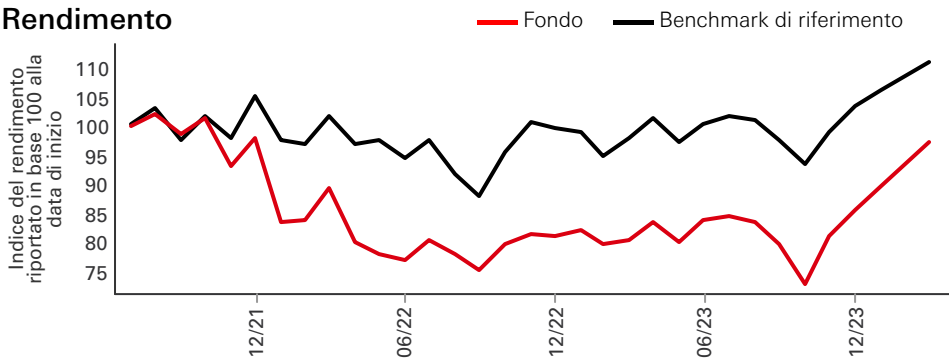
I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione per i rendimenti futuri. I dati sono calcolati nella valuta di riferimento della classe di azioni, al netto delle commissioni.

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 marzo 2024

Rendimento

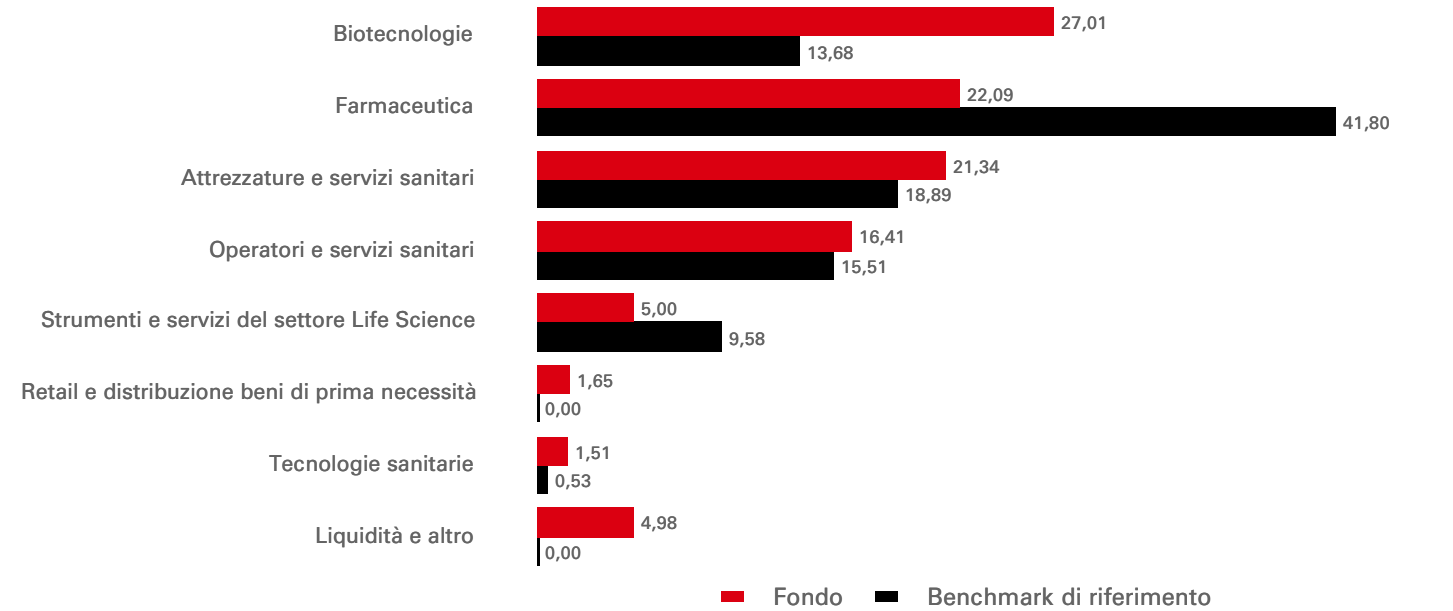


Rendimento (%)	YTD	1 mese	3 mesi	6 mesi	1 anno	3 anni annualizzato	5 anni annualizzato	Annualizzato dal lancio
AC	13,47	3,96	13,47	21,78	21,11	--	--	-1,03
Benchmark di riferimento	7,48	2,36	7,48	13,79	13,33	--	--	4,02

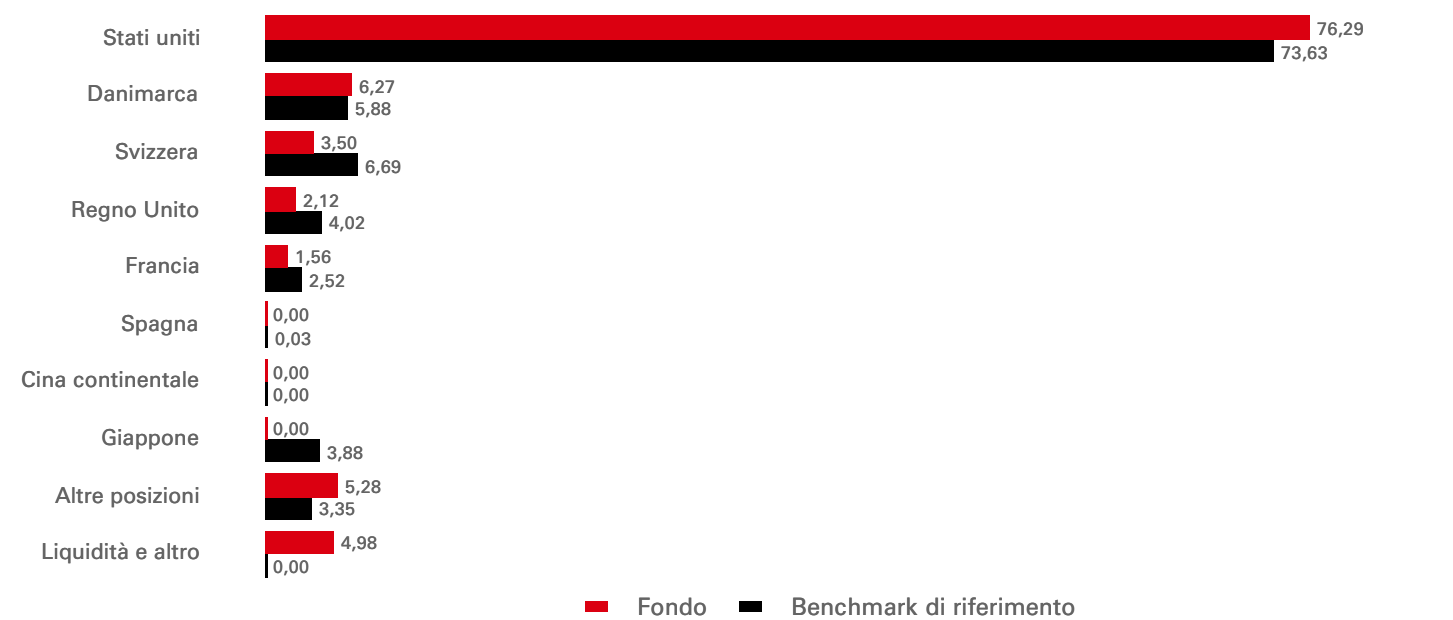
Performance consecutive (%)	31/03/23-31/03/24	31/03/22-31/03/23	31/03/21-31/03/22	31/03/20-31/03/21	31/03/19-31/03/20
AC	21,11	-10,05	--	--	--
Benchmark di riferimento	13,33	-3,69	--	--	--

Caratteristiche azionarie	Fondo	Benchmark di riferimento	3 anni Misure di rischio	AC	Benchmark di riferimento
N. di partecipazioni escl.	42	135	Volatilità	--	--
Liquidità			Information Ratio	--	--
Capitalizzazione di mercato media (USD Mln)	156.495	233.251	Beta	--	--

Allocazione settore (%)



Allocazione geografica (%)



Prime 10 partecipazioni	settoriale	Ponderazione (%)
ELI LILLY & CO	Farmaceutica	7,31
NOVO NORDISK A/S-B	Farmaceutica	4,64
TENET HEALTHCARE CORP	Operatori e servizi sanitari	4,01
UNITEDHEALTH GROUP INC	Operatori e servizi sanitari	3,89
MCKESSON CORP	Operatori e servizi sanitari	3,48
MERCK & CO, INC,	Farmaceutica	3,47
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Biotecnologie	3,26
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Apparecchiature e forniture sanitarie	3,10
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	Biotecnologie	2,84
DEXCOM INC	Apparecchiature e forniture sanitarie	2,79

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

Commento sulle performance mensili

A livello nazionale, la selezione dei titoli è stata positiva nel corso del mese. La performance positiva è giunta da Stati Uniti e Svizzera, sebbene sia stata controbilanciata da un'attribuzione negativa in Danimarca e Germania.

Il contributo migliore è giunto da una società statunitense operante nell'ambito della sicurezza dell'assistenza sanitaria, TENET HEALTHCARE CORP, con un effetto totale dello 0,42%. Inoltre, la società statunitense operante nell'ambito della sicurezza dell'assistenza sanitaria DEXCOM INC ha apportato il secondo contributo maggiore con un effetto totale dello 0,36%. Anche la società statunitense operante nell'ambito della sicurezza dell'assistenza sanitaria INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC ha contribuito con un effetto totale dello 0,27%.

Tra i contributi negativi figurano invece la società statunitense operante nell'ambito della sicurezza dell'assistenza sanitaria ROVIANT SCIENCES LTD con un effetto totale pari a -0,19%, la holding statunitense del settore sanitario TRANSMEDICS GROUP INC con un effetto totale pari a -0,17% e la holding statunitense del settore sanitario R1 RCM INC con un effetto totale pari a -0,16%.

In questo periodo, abbiamo aperto posizioni in REVOLUTION MEDICINES INC. D'altro canto, non abbiamo chiuso alcuna posizione.

Gli effetti dell'allocazione nazionale sono residuali rispetto alla selezione dei titoli. A livello nazionale, gli effetti sono stati positivi, data la sottoesposizione al Giappone.

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:



HSBC Asset Management

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

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 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.

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. 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. 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, 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.

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/).

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>