

# HSBC Global Investment Funds

# EUROPE VALUE

Communication commerciale | Rapport mensuel 31 juillet 2025 | Part/action AC

## Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille d'actions européennes, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR. Le Fonds vise à obtenir un score ESG supérieur à celui de son indice de référence.

## 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 dans des actions (ou titres similaires) de sociétés de toute taille basées ou exerçant la majeure partie de leur activité dans tout pays européen développé. Le Fonds comprend l'identification et l'analyse des facteurs environnementaux et sociaux et des pratiques de gouvernance d'entreprise d'une société comme partie intégrante du processus décisionnel en matière de placement. Les sociétés dont l'inclusion dans le portefeuille du Fonds est envisagée feront l'objet d'une analyse de leur exposition aux activités exclues conformément aux Politiques d'investissement responsable de HSBC Asset Management, qui peuvent être modifiées de temps à autre. Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % dans des sociétés d'investissement immobilier cotées, il peut investir dans des dépôts bancaires et des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie et il peut également investir jusqu'à 10 % de ses actifs nets 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.
- 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.

## Détails de la Catégorie d'actions

### Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	<b>EUR 66,30</b>
Performances 1 mois	<b>2,24%</b>
Volatilité 3 ans	<b>12,88%</b>

### Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	<b>Oui</b>
Traitement des dividendes	<b>Capitalisation</b>
Fréquence de valorisation	<b>Quotidien</b>
Heure d'évaluation	<b>17:00 Luxembourg</b>
Devise de base de la Catégorie d'actions	<b>EUR</b>
Domicile	<b>Luxembourg</b>
Date de création	<b>11 avril 2003</b>
Taille du Fonds	<b>EUR 52.317.173</b>
Indice de référence	<b>100% MSCI Europe</b>
Gérant	<b>Samir Essafri</b>

### Commissions et frais

Investissement initial minimum	<b>USD 5.000</b>
Montant des frais courants <sup>1</sup>	<b>1,846%</b>

### Codes

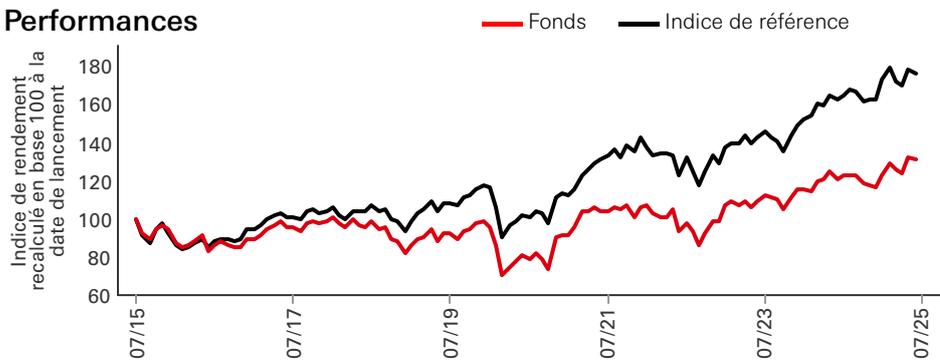
ISIN	<b>LU0164906959</b>
Valoren	<b>1579023</b>
Symbole Bloomberg	<b>HSBPNEU LX</b>

<sup>1</sup>Le 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 juillet 2025

**Performances**

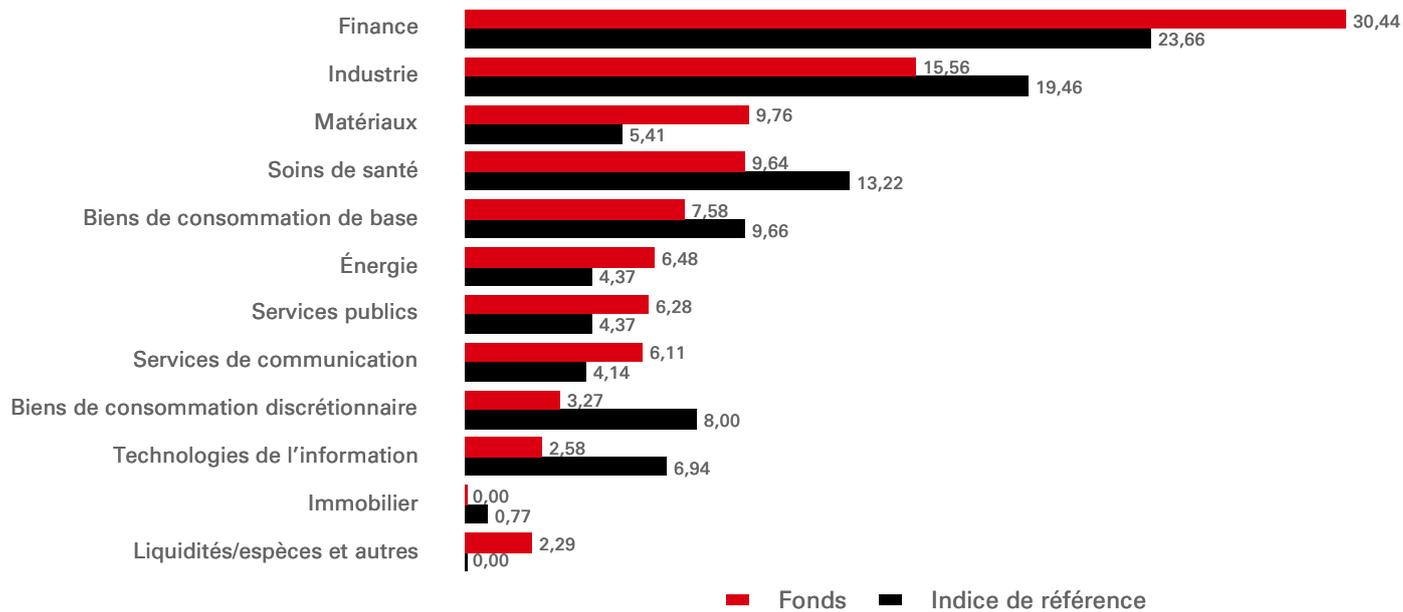


Performances (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans annualisés
<b>AC</b>	<b>14,28</b>	<b>2,24</b>	<b>8,02</b>	<b>9,04</b>	<b>9,31</b>	<b>11,04</b>	<b>11,06</b>	<b>2,96</b>
Indice de référence	9,34	0,73	4,10	2,70	7,62	10,32	11,86	5,89

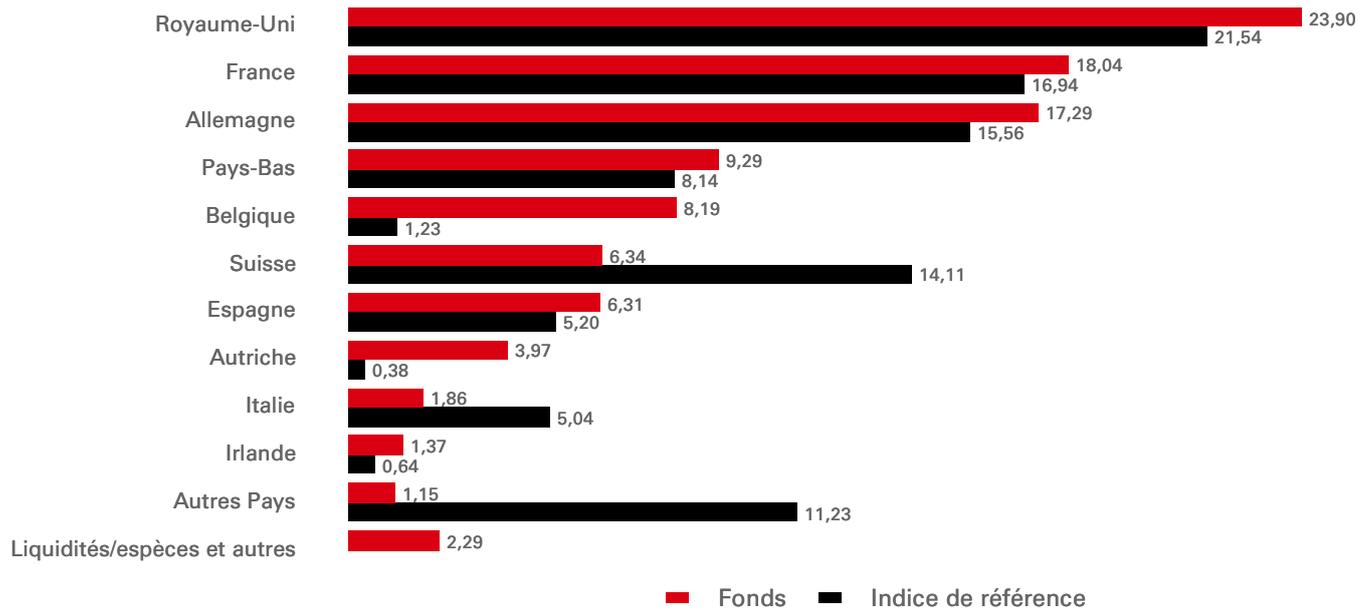
Performance glissante (%)	31/07/24-31/07/25	31/07/23-31/07/24	31/07/22-31/07/23	31/07/21-31/07/22	31/07/20-31/07/21	31/07/19-31/07/20	31/07/18-31/07/19	31/07/17-31/07/18	31/07/16-31/07/17	31/07/15-31/07/16
<b>AC</b>	<b>9,31</b>	<b>8,52</b>	<b>15,40</b>	<b>-6,37</b>	<b>31,82</b>	<b>-14,38</b>	<b>-6,64</b>	<b>3,48</b>	<b>10,16</b>	<b>-13,02</b>
Indice de référence	7,62	12,77	10,63	-1,26	32,13	-7,06	1,61	6,44	13,54	-11,38

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence	3 ans Mesures des risques	
			AC	Indice de référence
Nombre de lignes hors liquidités	52	395	Volatilité	12,88% / 11,95%
Cap. de marché moyenne (EUR Mil.)	73.447	93.119	Ratio d'information	0,16 / --
			Bêta	1,01 / --

**Allocation sectorielle (%)**



Répartition par pays (%)



Top 10 principales lignes	Emplacement	Secteur	Pondération (%)
Commerzbank AG	Allemagne	Finance	4,77
KBC Group NV	Belgique	Finance	4,44
AstraZeneca PLC	Royaume-Uni	Soins de santé	3,71
ING Groep NV	Pays-Bas	Finance	3,38
Koninklijke KPN NV	Pays-Bas	Services de communication	3,02
Siemens AG	Allemagne	Industrie	3,01
Allianz SE	Allemagne	Finance	3,01
AXA SA	France	Finance	3,01
Thales SA	France	Industrie	2,73
Anheuser-Busch InBev SA/NV/old	Belgique	Biens de consommation de base	2,71

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

<b>Score ESG de MSCI</b>	<b>Score ESG</b>	<b>E</b>	<b>S</b>	<b>G</b>
Fonds	7,8	7,2	5,4	6,1
Indice de référence	7,7	6,9	5,2	6,4

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

- 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:



Pour plus d'informations, contactez nous

Tel: +41 (0) 44 206 26 00.

Site Internet:

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

### Glossaire



[www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/fr/glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.ch/api/v1/download/document/lu1436995101/ch/fr/glossary)

## 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](http://www.msci.com))

## Informations relatives à l'indice de référence

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 n'est pas prévu que l'indice de référence soit utilisé comme univers à partir duquel des titres seront sélectionnés. L'écart de la performance et des pondérations des investissements sous-jacents du Fonds par rapport à celles de l'Indice de référence est également analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

**Source: HSBC Asset Management, données au 31 juillet 2025**

## Informations importantes

Ce document marketing est destiné exclusivement aux investisseurs professionnels en Suisse. Il ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente de produits d'investissement, et ne remplace pas un conseil juridique ou fiscal. Ce document n'a pas de caractère contractuel. Le fonds est autorisé à la distribution en Suisse conformément à l'article 120 LPCC. Le représentant en Suisse est : HSBC Asset Management (Switzerland) AG, Gartenstrasse 26, C.P. Case postale, CH-8002 Zurich, Suisse. Agent payeur : HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Quai des Bergues 9-17, B.P. Case postale 2888, CH-1211 Genève 1. Les investisseurs peuvent obtenir gratuitement le prospectus, le document d'information clé (DIC), les statuts et le rapport (semestriel) auprès du représentant. Les actions du Fonds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933 et ne sont pas disponibles à l'achat pour les personnes américaines. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Veuillez consulter le KID et le prospectus avant d'investir.