

INTERNAL/INTERNE - /INTERNE

SRD2 Reporting – Informations complémentaires pour le fonds HSBC Euro Equity Volatility Focused

◆ DEC 2020



Informations complémentaires en lien avec la réglementation sur les droits des actionnaires (SRD2)

➤ Contribution à la performance long terme

Au cours de la période sous revue, la stratégie d'investissement a été mise en œuvre de manière systématique et a donné des résultats conformes aux attentes qui nous permettent d'être confiants sur l'atteinte des objectifs de gestion en matière de performance et de risque sur l'horizon d'investissement recommandé pour ce fonds.

La stratégie de gestion consiste à obtenir une volatilité réduite par rapport à un univers d'investissement et ainsi limiter les chocs de marché. Le choix de titres repose à la fois sur l'optimisation de cet univers afin de minimiser la volatilité attendue et sur une analyse qualitative des fondamentaux des entreprises.

L'intégration des facteurs extra-financiers (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans l'analyse des cas d'investissement nous permet de mieux apprécier la solidité et la soutenabilité du ou des modèles économiques de l'entreprise étudiée et donc d'intégrer à sa valorisation des éléments de risque ou des opportunités que la seule analyse de ses états financiers n'aurait peut-être pas permis d'identifier.

➤ Risques principaux

Le fonds est soumis à des risques principaux et des risques accessoires. La liste de ces risques est disponible dans le prospectus du fonds.

➤ Taux de rotation

Taux de rotation du portefeuille : 22,23 %

La méthode utilisée pour le calcul du taux de rotation est la méthode SEC : $TO \text{ annuel} = \frac{\text{Min}(\text{Achat val mob} ; \text{Vente Val mob})}{\text{AUM moyen}}$

➤ Prêt de titres

Nous n'effectuons pas actuellement de prêt de titre

➤ Informations relatives aux décisions d'investissement :

Les décisions d'investissement prises dans nos fonds gérés de manière active reposent sur l'analyse financière des entreprises considérées. Nous croyons que les marchés ne sont pas totalement efficaces, qu'ils sont complexes à analyser et que délivrer une surperformance est une activité difficile. Dans le temps court, les marchés sont souvent agités par du bruit et se comportent alors de manière erratique, ce qui crée des opportunités pour les investisseurs de long terme dont les décisions restent ancrées dans les éléments fondamentaux même si les anomalies perdurent. Nos processus de gestion reposent sur l'exploitation des conclusions fondamentales de notre recherche indépendante que ce soit dans le court, le moyen ou le long terme. Nous croyons, par ailleurs, que la prise en compte des risques et des opportunités ESG (environnemental, Social et de Gouvernance) dans nos processus de recherche fondamentale, quelle que soit la classe d'actif, fait partie intégrante du travail de sélections de valeurs d'un gestionnaire d'actif visant une surperformance régulière.