

HSBC Global Investment Funds

GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITY

Communication commerciale | Rapport mensuel 30 septembre 2025 | Part ZQ1

L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ce fonds présente, au regard des attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa gestion.



Objectif d'investissement

Le Fonds cherche à générer une croissance du capital à long terme et des revenus en investissant dans un portefeuille concentré et diversifié à l'échelle mondiale d'actions liées aux infrastructures cotées, tout en promouvant des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Le Fonds vise également à obtenir un score ESG supérieur à la moyenne pondérée des composantes de son indice de référence. Le Fonds remplit les conditions requises en vertu de l'Article 8 du SFDR.



Stratégie d'investissement

Le Fonds est géré de manière active. Le Fonds investira au moins 90 % de ses actifs dans des actions (ou titres similaires) de sociétés liées aux infrastructures de toute taille basées dans tout pays, y compris les marchés développés et émergents. Le Fonds utilise une approche d'investissement « ascendante » basée sur la qualité et la valorisation. L'identification et l'analyse des facteurs environnementaux et sociaux et des pratiques de gouvernance d'entreprise d'une société constituent une partie intégrante du processus décisionnel en matière de placement. Le Fonds peut investir jusqu'à 20 % en actions A et B chinoises, jusqu'à 10 % dans d'autres fonds, il peut investir dans des instruments du marché monétaire à des fins de trésorerie et jusqu'à 25 % dans des sociétés d'investissement immobilier cotées. 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.
- Investir dans d'autres fonds présente des risques auxquels l'investisseur ne serait pas exposé en investissant directement sur les marchés. La gouvernance des actifs sous-jacents peut relever de la responsabilité de gérants tiers.

Détails de la Part

Indicateurs clés

Valeur liquidative par action	USD 12,15
Performance 1 mois	0,41%
Volatilité 3 ans	12,39%

Données du Fonds

Conforme à la directive UCITS V	Oui
Traitement des dividendes	Distribution
Fréquence de distribution	Trimestriel
Date de détachement du dividende	30 septembre 2025
Rendement du dividende ¹	2,96%
Dernier dividende payé	0,073156
Fréquence de valorisation	Quotidien
Heure d'évaluation	17:00 Luxembourg
Devise de base de la Catégorie d'actions	USD
Domicile	Luxembourg
Date de création	17 mai 2022
Encours du fonds	USD 1.887.189.610
Indice de référence	100% Dow Jones Brookfield Global Infrastructure
Gérant	Giuseppe CORONA

Commissions et frais

Montant des frais courants ²	0,213%
---	---------------

Codes

ISIN	LU2466404832
Symbole Bloomberg	HSGIEZI LX

¹Rendement de dividende: rapport entre le revenu distribué sur les 12 derniers mois et la Valeur nette d'inventaire actuelle du fonds.

²Le 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 obtenues par le passé ne permettent pas de prévoir les rendements futurs. Les rendements futurs dépendront, entre autres, de l'évolution des marchés, de la compétence du gestionnaire de fonds, du niveau de risque du fonds et des frais de gestion et, le cas échéant, des frais de souscription et de rachat. Le rendement, soit la valeur de l'argent investi dans le fonds, peut devenir négatif à la suite de baisses du cours et de fluctuations de change. Il n'existe aucune garantie que la totalité de votre capital investi puisse vous être restituée. Sauf indication contraire, l'inflation n'est pas prise en compte.

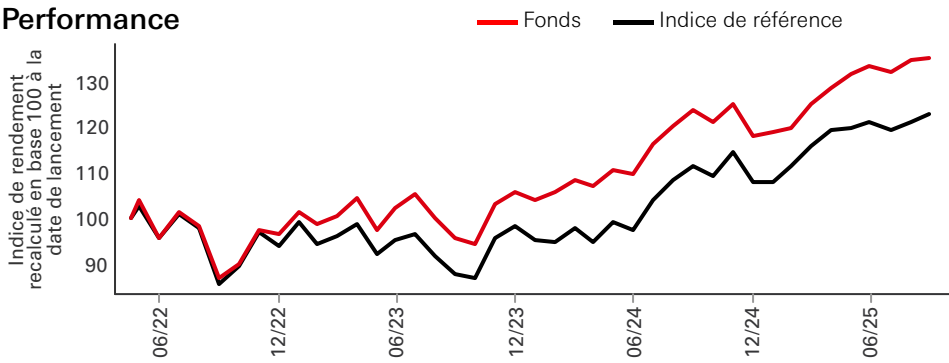
Le présent document est une communication à vocation commerciale. Veuillez vous reporter au prospectus et au DICI avant de prendre toute décision définitive en matière d'investissement.

Pour connaître la définition des termes, veuillez consulter le Glossaire au moyen du QR code et le Prospectus.

Entre son lancement et le 30 août 2022, l'indice de référence était composé à 50 % du Dow Jones Brookfield Global Infrastructure et à 50 % du FTSE Global Core Infrastructure 50/50.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2025

Performance

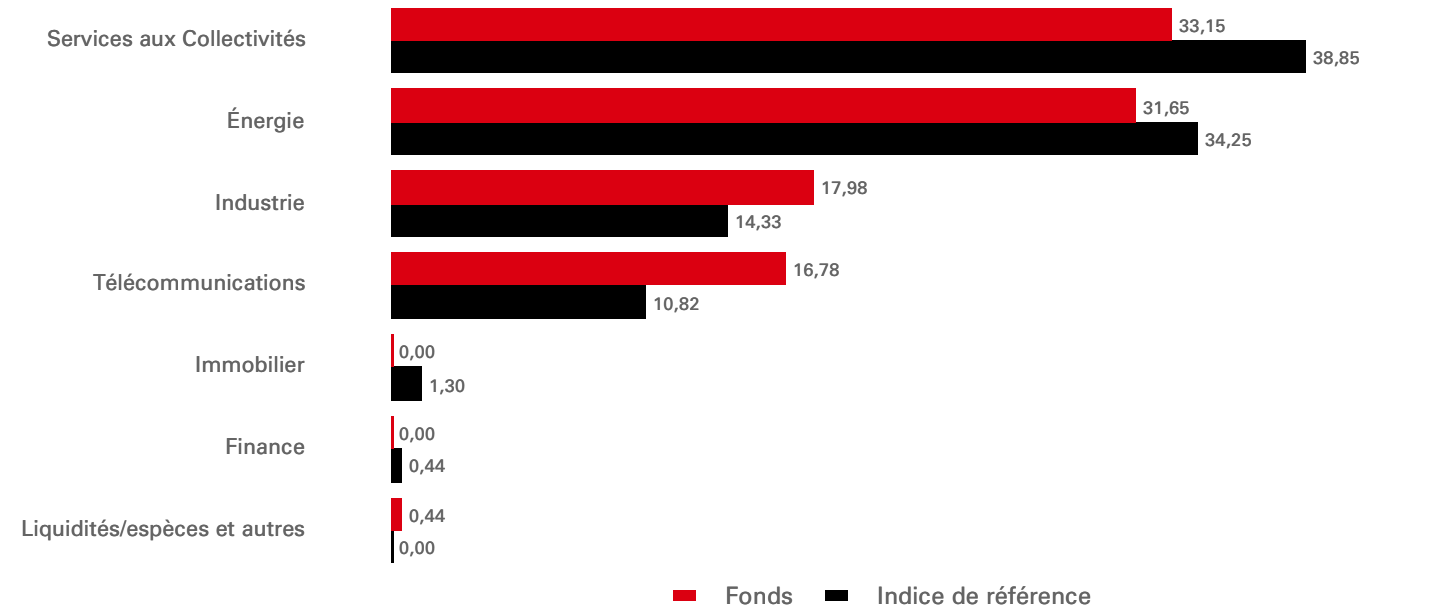


Performance (%)	Depuis le début d'année	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement annualisé
ZQ1	14,80	0,41	1,50	8,15	9,40	15,94	--	9,38
Indice de référence	14,05	1,59	1,69	6,23	10,51	12,82	--	6,31

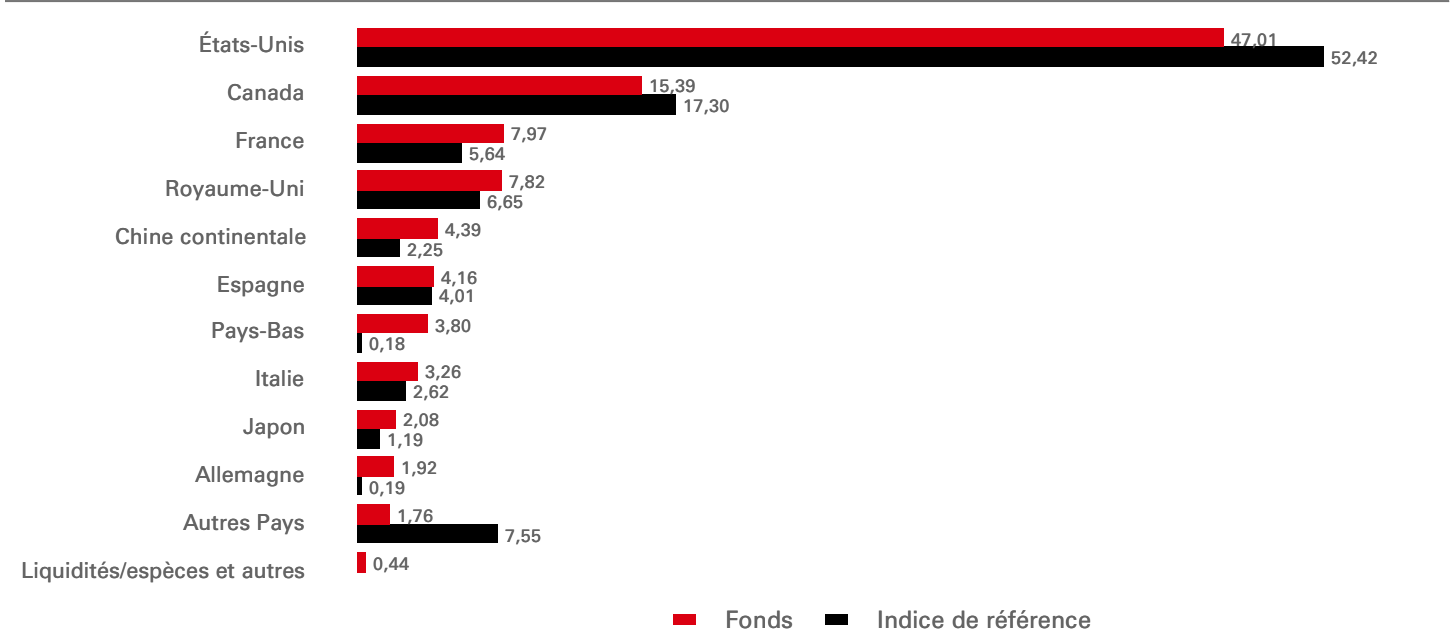
Performances nettes civiles (%)	2020	2021	2022	2023	2024
ZQ1	--	--	--	9,86	11,44
Indice de référence	--	--	--	4,51	9,93

Caractéristiques des actions	Fonds	Indice de référence	3 ans Mesures des risques	ZQ1	Indice de référence
Nombre de lignes hors liquidités	36	100	Volatilité	12,39%	13,61%
Cap. de marché moyenne (USD Mil.)	36.486	47.169	Ratio d'information	0,80	--
			Bêta	0,87	--

Allocation sectorielle (%)



Répartition par pays (%)



Top 10 principales lignes	Secteur	Pondération (%)
Cheniere Energy Inc	Énergie	5,91
Eversource Energy	Services aux Collectivités	5,46
American Tower Corp	Télécommunications	5,14
Sempra	Services aux Collectivités	4,70
Pembina Pipeline Corp	Énergie	4,40
Enbridge Inc	Énergie	4,26
Cellnex Telecom SA	Télécommunications	4,16
Pennon Group PLC	Services aux Collectivités	3,91
Koninklijke Vopak NV	Énergie	3,80
Targa Resources Corp	Énergie	3,75

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

MSCI ESG Score	Score ESG	E	S	G
Fonds	7,8	7,0	6,5	6,8
Indice de référence	6,9	6,8	5,9	5,9

Le score ESG des enjeux clés 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

- Le Fonds peut se limiter à un nombre restreint de titres, de secteurs économiques et/ou de pays, il peut en conséquence présenter une volatilité et un risque de pertes supérieurs à ceux de fonds plus diversifiés.
- 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.
- Les investissements immobiliers et apparentés peuvent être négativement influencés par tout facteur diminuant la valeur d'une région ou d'un bien immobilier donné.
- Les marchés sur lesquels le portefeuille intervient peuvent être occasionnellement affectés par un manque de liquidité. Cela peut impacter les conditions de prix dans lesquelles le portefeuille valorise, initie, modifie ou liquide ses positions.
- 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
Site Internet:
www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Glossaire



[www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/
download/document/fr0000427809/fr/fr/
glossary](http://www.assetmanagement.hsbc.fr/api/v1/download/document/fr0000427809/fr/fr/glossary)

Avis de non-responsabilité à l'égard des indices

Le Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC (« SPDJI »), concédé sous licence pour utilisation par HSBC Asset Management. Standard & Poor's®, S&P 500®, US 500, The 500, iBoxx®, iTraxx® et CDX® sont des marques déposées de S&P Global, Inc. (« S&P »). Dow Jones® est une marque déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »). SPDJI est un usager sous licence de ces marques, pour lesquelles HSBC Asset Management a octroyé une sous-licence à des fins spécifiques. Le Fonds de HSBC Asset Management n'est ni sponsorisé, ni cautionné, ni vendu ou promu par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives et aucune de ces parties ne fait de déclaration quant à l'opportunité d'un investissement dans ce(s) produit(s) et la responsabilité d'aucune des parties ne saurait être engagée en cas d'erreurs, d'omissions ou d'interruptions du Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Index.

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 est prévu qu'un pourcentage significatif des investissements du Fonds soit constitué de composants de l'indice de référence. Toutefois, leur pondération peut différer sensiblement de celle de l'indice de référence.

Source: HSBC Asset Management, données au 30 septembre 2025

Informations importantes

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation sans autorisation (même partielle) de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites.

Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni une sollicitation d'achat ou de vente, ni une recommandation d'achat ou de vente de valeurs mobilières dans toute juridiction dans laquelle une telle offre n'est pas autorisée par la loi.

Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Asset Management.

Les dispositions fiscales appliquées dépendent de la situation du souscripteur. Les dispositions peuvent évoluer dans le temps.

Le capital n'est pas garanti. Il est rappelé aux investisseurs que la valeur des parts et des revenus y afférant peut fluctuer à la hausse comme à la baisse et qu'ils peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi.

Il est à noter que la commercialisation du produit peut cesser à tout moment sur décision de la société de gestion.

En conséquence, HSBC Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ces commentaires et/ou analyses.

Toutes les données sont issues de HSBC Asset Management sauf avis contraire.

Les informations fournies par des tiers proviennent de sources que nous pensons fiables mais nous ne pouvons en garantir l'exactitude.

Pour obtenir des informations supplémentaires et complètes (y compris, mais sans s'y limiter, concernant les droits des investisseurs ou les coûts et frais), veuillez consulter le prospectus.

La société de gestion ne peut décider de manière unilatérale de la liquidation du Fonds. Le Conseil d'administration peut par ailleurs décider de liquider le Fonds dans certaines circonstances énoncées dans le prospectus et les statuts du Fonds.

En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible dans le bandeau de notre site internet et sur le lien suivant :

<https://www.assetmanagement.hsbc.fr/-/media/files/attachments/france/common/traitement-reclamation-amfr-vf.pdf>

Le fonds est un compartiment de HSBC Global Investment Funds, une SICAV domiciliée au Luxembourg. Les actions de la Société ne peuvent pas être mises en vente ou vendues à un ressortissant des États-Unis. Par « ressortissant des États-Unis », il faut entendre, au sens des Statuts, tout citoyen ou résident des États-Unis d'Amérique (les « États-Unis »), toute association organisée ou existant en vertu des lois d'un État, territoire ou possession des États-Unis, toute société organisée ou existant en vertu des lois des États-Unis ou d'un État, territoire ou possession des États-Unis, et toute succession ou fiducie autre qu'une succession ou fiducie dont le revenu provenant de sources en dehors des États-Unis n'est pas compris dans son revenu brut aux fins de calcul de l'impôt américain sur le revenu à charge de celle-ci. Il est important de se rappeler que la valeur des investissements et de tout revenu qui en découle peut évoluer à la hausse comme à la baisse et que le capital n'est pas garanti. Toutes les souscriptions à un fonds présenté dans ce document ne sont acceptées que sur la base du prospectus en vigueur accompagné du dernier rapport annuel et du rapport semestriel le plus récent, disponibles sur demande auprès de HSBC Asset Management (France), l'agent de centralisation, le département financier ou le représentant habituel. Avant toute souscription, les investisseurs doivent consulter le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI) du fonds ainsi que son prospectus complet. Pour de plus amples informations sur les risques liés à ce fonds, les investisseurs doivent consulter le prospectus du fonds dans son ensemble.

De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels et les derniers cours publiés des actions, peuvent être obtenues gratuitement, en anglais, auprès de l'Agent de registre et de transfert en envoyant un e-mail à amgtransferagency@lu.hsbc.com, ou sur www.global.assetmanagement.hsbc.com.

Le Prospectus le plus récent est disponible en anglais et en allemand. Les documents d'informations clés (DIC PRIIP) sont disponibles dans la langue locale où ils sont enregistrés.

Des informations détaillées relatives aux produits d'investissement durable relevant des articles 8 et 9, tels que catégorisés en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité (« SFDR »), notamment la description des caractéristiques environnementales ou sociales ou de l'objectif d'investissement durable, les méthodologies utilisées pour l'évaluation, la mesure et le suivi des caractéristiques environnementales ou sociales et l'impact des investissements durables sélectionnés, ainsi que les objectifs et les informations concernant les indices de référence, sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.assetmanagement.hsbc.co.uk/en/intermediary/investment-expertise/sustainable-investments/sustainable-investment-product-offering>