

CCF Mandat Actions zone Euro

Une stratégie originale en complément d'une stratégie cœur d'investissement, afin de dynamiser la performance

Orientation de gestion

- Portefeuille intégralement investi sur les marchés actions des pays de la zone Euro, tous secteurs confondus, parmi les **valeurs éligibles au PEA**.

Points clé

- **Portefeuille concentré** autour d'une trentaine de valeurs environ, gérées en direct.
- Titres sélectionnés en fonction des qualités intrinsèques des entreprises sous-jacentes et de leur potentiel de valorisation
- Gestion active de conviction
- Contact direct entre l'entreprise et l'équipe de gestion
- Une **information personnalisée** sur la gestion de votre mandat :
 - ✓ valorisation de vos investissements sur votre site internet sécurisé
 - ✓ à chaque opération ou arbitrage, détail du mouvement réalisé et des frais associés via un email détaillant les convictions du gérant
 - ✓ relevé de portefeuille trimestriel détaillant la performance de votre mandat et l'allocation de gestion
 - ✓ commentaire de gestion trimestriel

Performances calendaires

	2024	2023	2022	2021	2020
Mandat ¹	0,50%	17,95%	-14,54%	19,73%	-5,15%

	2019	2018	2017	2016	2015
Mandat ¹	23,33%	-18,03%	N/A	N/A	N/A

Les performances présentées ont trait aux années passées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances affichées sont exprimées hors impôts et prélèvements sociaux susceptibles de s'appliquer.

Source : HSBC Asset Management - 31 octobre 2024. Il s'agit des performances moyennes de portefeuilles types établies sur la base d'échantillons représentatifs de mandats. Ces performances moyennes peuvent ainsi différer des performances des portefeuilles individuels. Les performances des mandats sont calculées dividendes réinvestis et frais inclus. Vue d'ensemble sur le processus général d'investissement, qui peut différer en fonction du produit, du mandat du client ou des conditions de marché.

¹Le mandat a été créé en juin 2017. Il résulte de la transformation du Mandat Actions Europe qui n'est plus commercialisé.

Objectif de gestion

- L'objectif de gestion du mandat est de permettre l'appréciation du portefeuille, sur un horizon de placement recommandé d'au moins 5 ans.

Risques principaux

- Perte en capital
- Gestion discrétionnaire
- Actions
- Géographique

Profil de Rendement / Risque

SRI : 4/7.

Le SRI (Summary Risk Indicator) est un indicateur global du niveau de risque du produit. L'échelle varie de 1 (le moins risqué) à 7 (le plus risqué).

Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable pour le futur. Rien ne garantit que la notation restera la même et la classification peut varier à long terme. La note la plus basse n'indique pas que l'investissement est exempt de tous risques. La valeur liquidative pourra connaître de fortes variations à la baisse comme à la hausse.

Pour quelle raison principale le mandat est-il classé dans la catégorie 4 ?

Les cours des actions ont tendance à fluctuer davantage que les cours des autres catégories d'actifs car les investisseurs détiennent une participation en direct dans les sociétés sous-jacentes et participent ainsi à leurs résultats.

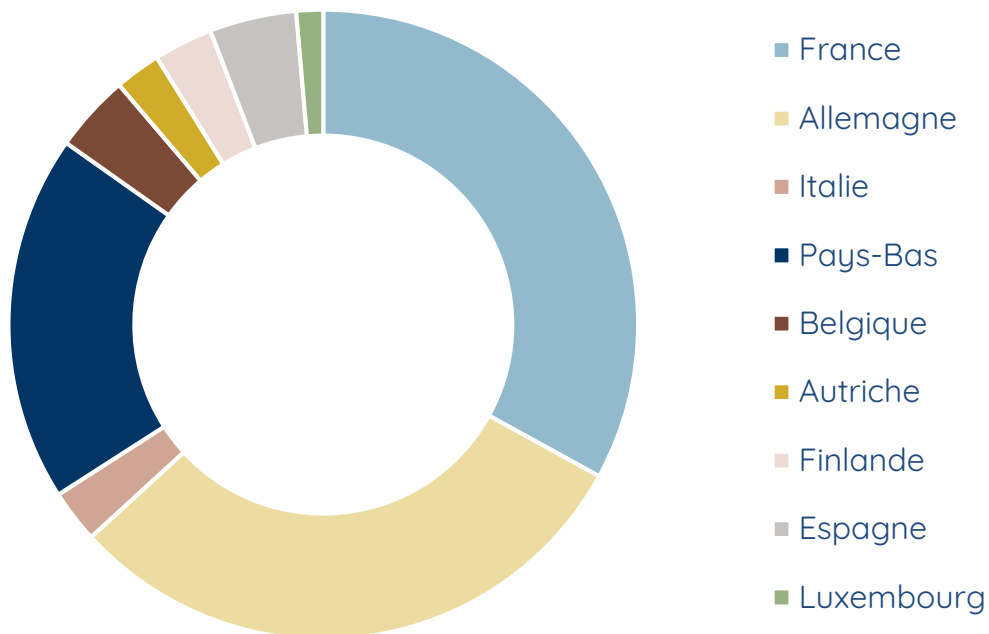
Document non contractuel qui peut être proposé à des investisseurs non professionnels au sens de la directive européenne MIF.

Construction du portefeuille

La construction du portefeuille se fonde sur un processus d'investissement discipliné, reposant sur des éléments à la fois quantitatifs et qualitatifs. 4 étapes sont à distinguer :

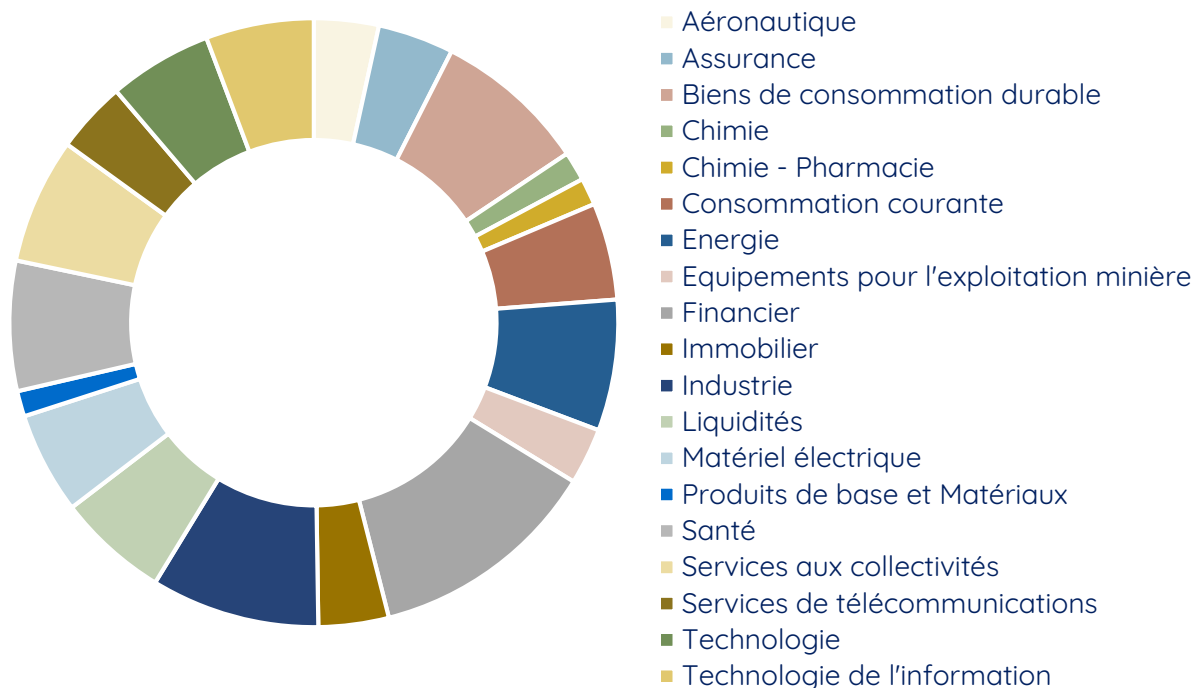
- **Analyse quantitative de l'univers d'investissement.** Un filtre est appliqué à l'univers d'investissement potentiel pour repérer les sociétés affichant une profitabilité soutenable et une valorisation attractive.
- **Analyse fondamentale des sociétés.** Chaque cas d'investissement fait l'objet d'une étude approfondie. Le travail se concentre sur ces fondamentaux à long terme (retour sur capitaux investis, levier opérationnel, discipline financière et qualité ESG).
- **Construction du portefeuille.** Le portefeuille est concentré autour d'une trentaine de valeurs. Ce portefeuille de convictions comporte à la fois des valeurs de croissance, des valeurs sous-valorisées et des valeurs de petites capitalisations. Aucun style particulier n'est favorisé.
- **Contrôle du risque et suivi des positions.** Un contrôle continu est effectué, et les cas d'investissement sont régulièrement revus afin de dynamiser la performance du fonds.

Allocation géographique du Mandat Actions zone Euro



Source : HSBC Asset Management - Allocation du portefeuille au 31 octobre 2024. L'allocation présentée est à la date indiquée, peut ne pas représenter l'allocation actuelle ou future et est susceptible d'être modifiée sans préavis. Vue d'ensemble sur le processus général d'investissement, qui peut différer en fonction du produit, du mandat du client ou des conditions de marché.

Allocation sectorielle du Mandat Actions Zone Euro



Le mandat est exposé aux risques suivants, notamment via les investissements en parts ou actions d'OPC

Risque de perte en capital : 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.

Risque de gestion discrétionnaire : Le style de gestion discrétionnaire repose sur l'anticipation de l'évolution des différents marchés et titres. Il existe un risque que le fonds ne soit pas investi à tout moment sur les marchés et titres les plus performants.

Risque géographique : Dans l'éventualité d'une modification du périmètre de la zone Euro, (notamment une réduction du nombre d'états membres de la zone Euro), l'incertitude politique et économique suivant une telle modification pourrait avoir une influence négative sur la valeur du portefeuille. En outre, certains titres pouvant alors ne plus être éligibles au portefeuille, la banque se réserve le droit de prendre toutes les mesures nécessaires afin de mettre en conformité le contenu du portefeuille avec les conditions particulières du présent mandat.

Risque actions : Le portefeuille est en permanence exposé au risque actions via des instruments financiers détenus en direct. Sa valeur pourra varier en fonction de la hausse ou de la baisse des marchés actions. Le portefeuille est exposé au risque actions des marchés de la zone euro. En cas de baisse des marchés actions, la valeur du portefeuille peut baisser de manière plus importante que ces marchés.

CCF délègue la gestion financière des mandats à HSBC Asset Management. Cette présentation est produite par CCF et est destinée à des investisseurs non professionnels au sens de la directive européenne MIF. Ce document ne revêt aucun caractère contractuel et ne constitue en aucun cas ni un conseil en investissement, ni une sollicitation d'achat ou de vente 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 sont liés à la gestion déléguée et ne doivent en aucun cas être utilisés en dehors de ce contexte. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Asset Management. L'ensemble des informations contenues dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. En conséquence, ni HSBC Asset Management, ni CCF ne sauraient être tenus responsables 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. Le souscripteur éventuel devra au préalable s'assurer de la compatibilité de la souscription avec la réglementation dont il relève, il lui appartient avant toute décision d'investissement de s'assurer que le support considéré correspond à sa situation financière, sa sensibilité aux risques, à son horizon de placement et à ses objectifs d'investissement. Le capital n'est pas garanti. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Pour une information détaillée concernant les risques associés, se référer à la convention de mandat. Votre conseiller en agence se tient à votre disposition pour tout complément d'information.

Les caractéristiques et mesures sont fournies à titre indicatif uniquement et sont susceptibles d'être modifiées pour tenir compte des changements de marché. L'allocation présentée est à la date indiquée, peut ne pas représenter l'allocation actuelle ou future et est susceptible d'être modifiée sans préavis.

MSCI. Les données MSCI sont réservées exclusivement à un usage personnel et ne doivent être ni reproduites, ni transmises ni utilisées dans le cadre de la création d'instruments financiers ou d'indices. Les données MSCI ne sauraient constituer ni un conseil en investissement, ni une recommandation de prendre (ou de ne pas prendre) une décision d'investissement ou de désinvestissement. Les données et performances passées ne sont pas un indicateur fiable des prévisions et performances futures. Les données MSCI sont fournies à titre indicatif. L'utilisateur de ces données en assume l'entière responsabilité. Ni MSCI ni aucun autre tiers impliqué ou lié à la compilation, à l'informatisation ou à la création des données MSCI (les « parties MSCI ») ne se porte garant, directement ou indirectement, de ces données (ni des résultats obtenus en les utilisant). Les Parties MSCI déclinent expressément toute responsabilité quant à l'originalité, l'exactitude, l'exhaustivité, la qualité, l'adéquation ou l'utilisation de ces données. Sans aucunement limiter ce qui précède, en aucun cas une quelconque des parties MSCI ne saurait être responsable de tout dommage, direct ou indirect (y compris les pertes de profits), et ce même si la possibilité de tels dommages avait été signalée (www.msicbarra.com).

HSBC Asset Management est la marque commerciale de l'activité de gestion d'actifs du Groupe HSBC, qui comprend les activités d'investissement fournies par nos entités locales réglementées.
HSBC Global Asset Management (France) - 421 345 489 RCS Nanterre. S.A au capital de 8.050.320 euros.
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers (n° GP99026)
Adresse postale : 38 avenue Kléber 75116 PARIS
Siège social : Immeuble Cœur Défense | 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 - 92400 Courbevoie - France

CCF - S.A au capital de 147 000 001 €, agréée en qualité d'établissement de crédit et de prestataire de services d'investissement, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 315 769 257 - Siège social : 103 rue de Grenelle - 75007 Paris. Intermédiaire en assurance immatriculé auprès de l'ORIAS sous le numéro 07 030 182 (www.oriass.fr). En cas de besoin, les investisseurs peuvent se référer à la charte de traitement des réclamations disponible par Internet : ccf.fr, rubrique « Aide-contact ». Un formulaire est dédié au traitement des réclamations.
Document non contractuel, mis à jour en août 2024
Copyright : Tous droits réservés © CCF 2024
AMFR_2024_WHOLE_FO_0922. Expire : 31/07/2025