

HSBC RIF - Europe Equity Green Transition

Fonds thématique Climat Transition Énergétique et Ecologique

Avril 2020



Investir dans cette stratégie, c'est accompagner la transformation de notre modèle énergétique et écologique et soutenir la croissance verte

- ◆ HSBC RIF – Europe Equity Green Transition est un fonds thématique qui investit dans des valeurs européennes dont les activités permettent la décarbonisation de l'économie, dans une logique de transformation du modèle énergétique et écologique à long terme.
- ◆ Le processus de gestion ISR thématique vise à identifier les entreprises dont une part significative des revenus est en lien avec les éco-secteurs de la transition énergétique et écologique, tout en privilégiant les sociétés aux meilleures pratiques ESG (Environnementale, Sociale et de Gouvernance).

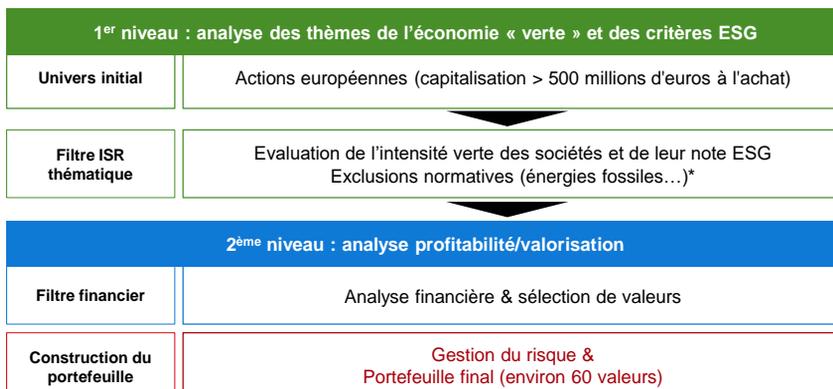
Energies Renouvelables	Transport Mobilité durable	Bâtiments verts	Solutions d'adaptation
Technologie de l'information et des communications	Industrie et Efficacité énergétique	Agriculture biologique et forêt	Economie circulaire

Processus de gestion

- ◆ Les entreprises sont sélectionnées selon une triple analyse : l'analyse de la part verte (intensité verte = % du chiffre d'affaires en lien avec les éco-secteurs), l'analyse ESG & l'analyse financière selon une approche Profitabilité/Valorisation.



- « intensité verte forte » : > 50 % du chiffre d'affaires
- « intensité verte modérée » : entre 10 % et 50 % du chiffre d'affaires
- diversification : sociétés en lien avec la thématique mais dont les activités ne sont pas identifiées dans les éco-secteurs



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

Gérants



Bénédicte Mougeot
Gérante ISR
20+ ans d'expérience



Denis Grandjean
Second Gérant ISR
25+ ans d'expérience

Stratégie certifiée par 3 labels

Objectif de gestion

Maximiser la performance sur la durée de placement recommandée de 5 ans en investissant dans un portefeuille d'actions émises par des entreprises ayant une part significative de leurs activités en lien avec le thème de la transition énergétique et écologique.

Caractéristiques¹

Indice de comparaison ²	MSCI Europe (NR)
* Exclusions:	
• Les entreprises dont l'essentiel des activités est associé aux énergies fossiles et au nucléaire sont exclues.	
• Les secteurs de l'Armement et du Tabac sont systématiquement exclus, de même que les entreprises qui ne respecteraient pas un ou plusieurs principes du Pacte Mondial des Nations Unies.	
Poids moyen par position	1 % - 5 %
Tracking error cible	4 % - 7 %
Rotation annuelle moyenne	< 50 %
Cash	0-5 %

¹Les caractéristiques et mesures sont fournies à titre indicatif uniquement et sont susceptibles d'être modifiées pour tenir compte des changements de marché

² Indice uniquement donné à titre de comparaison et d'illustration. Le compartiment ne suit pas cet indice, est activement géré et sa performance peut différer, de façon matérielle, de celle de l'indice de référence.



Source : HSBC Global Asset Management. Sources des labels: Febelfin, SRI, Novethic. Pour plus d'information sur le label "Towards Sustainability", veuillez consulter le site web: www.towardssustainability.be.

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.

Document destiné à des investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF et ne doit pas être distribué à un public d'investisseurs non professionnel.
Document non contractuel

Analyse de la part verte des entreprises : sources d'information

1 ^{er} niveau de sélection : filtre thématique	<div style="width: 100%;"><div style="width: 100%;"></div></div>
Analyse financière externe	<div style="width: 100%;"><div style="width: 100%;"></div></div>
Recherche qualitative interne (Analystes Financiers & ESG, Gérants)	<div style="width: 100%;"><div style="width: 100%;"></div></div>
Informations Sociétés	<div style="width: 100%;"><div style="width: 100%;"></div></div>

Pourquoi HSBC ?

- ◆ Le Groupe HSBC et HSBC Global Asset Management sont structurellement engagés dans la Finance Durable.
- ◆ Toutes les solutions de gestion proposées par HSBC Global Asset Management (France) intègrent les critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).
- ◆ Ce compartiment thématique dédié à la Transition Énergétique et Ecologique élargit notre offre de gestion dédiée à la Finance Durable comprenant des fonds ISR « best-in-class » et des fonds bas carbone.
- ◆ Ce compartiment est piloté par un binôme de gérants expérimentés, bénéficiant de l'expertise et de la richesse des ressources de nos équipes d'analystes de recherche.

Le Label Greenfin certifie des produits d'épargne collective répondant à des critères portant sur les qualités environnementales et financières et comprend un cahier des charges précis : des éléments sur la nature (« verte ») des investissements, la prise en compte des critères ESG et des obligations de transparence sur les qualités environnementales des Investissements ainsi que leurs impacts concrets sur la transition énergétique. www.novethic.com/greenfin-label-green-finance



Le label « Towards Sustainability », créé à l'initiative de Febelfin, Fédération belge du secteur financier, vise à promouvoir les produits financiers intégrant une démarche d'investissement responsable tout en définissant un cadre de confiance pour l'épargnant final. Il garantit que le processus de gestion ISR du fonds est structuré, exigeant et transparent. www.towardsustainability.be



Caractéristiques détaillées

Forme juridique	UCITS - SICAV (France)
Date de lancement	22.03.2002 : HSBC Special Situations Europe 16.11.2018 : transformation en fonds thématique HSBC Europe Equity Green Transition 12.07.2019 : HSBC RIF - Europe Equity Green Transition (compartiment de la SICAV HSBC Responsible Investment Funds)
Durée de placement recommandée	5 ans (min.)
AUM (31/12/19)	EUR 70 millions
Frais	Frais de gestion financière (max.) I : 0.75% (à partir du 11.02.2019) Frais administratifs externes (max.) I* : 0.30%
Souscription/Rachat	Quotidien avant 12h (CET)
Fréquence de valorisation	Quotidienne
Société de gestion	HSBC Global Asset Management (France)
Dépositaire	CACEIS Bank
Montant initial d'investissement	I : 100 000 EUR*
Codes ISIN	IC : FR0011235340*
Eligible au PEA	oui
Contact	client.services-am@hsbc.fr

* part I : à destination des investisseurs institutionnels uniquement.

L'ISR est un placement visant à concilier performance économique et impact social et environnemental en finançant les entreprises qui contribuent au développement durable dans tous les secteurs d'activité. Le label ISR, attribué au terme d'un processus strict de labellisation mené par des organismes indépendants, constitue un repère unique pour les épargnants souhaitant participer à une économie plus durable. En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable. www.llelabelisr.fr



Risques principaux**

- ◆ **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 actions** : Le fonds est soumis au risque de fluctuation des marchés sur lesquels il est investi. La valeur liquidative pourra connaître des variations à la baisse comme à la hausse, en fonction des variations du marché des actions.
- ◆ **Risque lié à la 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 de change** : Le risque de change est le risque de baisse des devises d'investissement par rapport à la devise de référence du portefeuille. La fluctuation des monnaies par rapport à la devise de référence peut entraîner une baisse de la valeur de ces instruments et par conséquent une baisse de la valeur liquidative de l'OPC. Les variations des taux de change entre les devises peuvent avoir un impact significatif sur la performance des produits présentés.

** En complément du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, les investisseurs potentiels doivent se référer au prospectus pour une information détaillée au sujet des risques associés à chaque OPC présenté.

Informations importantes

Ce document est produit et diffusé par HSBC Global Asset Management (France) et est uniquement destiné à des investisseurs professionnels au sens de la directive européenne MIF. Du fait de leur simplification les informations sur ce produit sont incomplètes et ne présentent aucune valeur contractuelle. Ces informations ne constituent en aucun cas un conseil en investissement ou une sollicitation d'achat ou de vente de titres de la part de HSBC Global Asset Management (France) et peuvent être amenées à changer sans avertissement préalable. Les commentaires et analyses reflètent l'opinion de HSBC Global Asset Management sur les marchés et leur évolution, en fonction des informations connues à ce jour. Ils ne sauraient constituer un engagement de HSBC Global Asset Management (France). En conséquence, HSBC Global Asset Management (France) ne saurait être tenu 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 Global 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.

Source : 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'information 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'origine, 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.msclbarra.com). Si vous avez un doute sur la pertinence de cet investissement, contactez un conseiller financier indépendant.

HSBC RIF – Europe Equity Green Transition est un compartiment de la SICAV française HSBC Responsible Investment Funds. Toute souscription dans un OPC présenté dans ce document doit se faire sur la base du prospectus en vigueur et le cas échéant du DICI en vigueur, disponibles sur simple demande auprès de HSBC Global Asset Management (France), de l'agent centralisateur, du service financier ou du représentant habituel. En cas de doute sur l'adéquation du produit présenté par rapport à vos objectifs d'investissement et votre profil de risque, veuillez contacter votre conseiller.

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 : 75419 Paris cedex 08. Adresse d'accueil : Immeuble Coeur Défense | 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 (France). www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Copyright©2020. Tous droits réservés © HSBC Global Asset Management (France)
Document non contractuel, mis à jour en Avril 2020. AMFR2020_EXT_FO_174. Expire: 04/2021