

Objectif de gestion

Le FCPE a pour objectif de gestion de rechercher à maximiser la performance, sur sa durée de placement recommandée, par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire exposée sur les marchés d'actions internationaux en sélectionnant des valeurs qui satisfont à des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (E.S.G.) et de qualité financière.

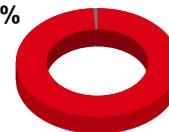
Le FCPE n'a pas d'indicateur de référence. A titre d'information, la performance du FCPE pourra être comparée à l'indicateur de référence suivant : MSCI World (NR).

Le FCPE est géré activement. L'indicateur de référence est utilisé pour évaluer la performance. Il n'y a pas de contrainte relative à l'indicateur utilisé lors de la construction du portefeuille.

La stratégie d'investissement du FCPE est une gestion directe en actions internationales au sein d'un univers ISR (Investissement Socialement Responsable).

Allocation d'actifs

Liquidités
1.02%



Actions
98.98%

Informations pratiques

Actif total

EUR 171 032 513.07

Valeur liquidative

(ET)(EUR) 8.975

Nature juridique

FCPE de droit français

Classification AMF

Actions Internationales

Indice de référence pour information

MSCI World en Euro net dividendes réinvestis

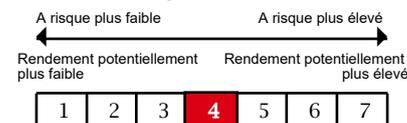
Affectation des résultats

(ET): Capitalisation

Date de début de gestion*

19/02/2025

Profil de risque et de rendement

**Ne prenez pas de risque inutile. Lisez le Document d'Information Clé (DIC).**

Le profil de risque et de rendement est basé sur la volatilité des cinq dernières années et constitue un indicateur de risque absolu. Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable pour le futur. La valeur d'un investissement et tout revenu qui en découle peuvent baisser ou augmenter et vous pouvez ne pas récupérer le montant initialement investi. La catégorie de risque associée à ce FCPE n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas «sans risque». Ce FCPE est classé dans la catégorie 4 parce que son prix ou ses données simulées ont connu des fluctuations moyennes par le passé.

Analyse des choix de gestion

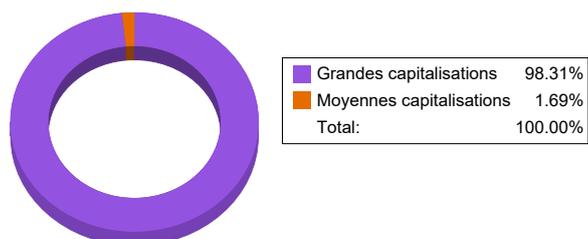
Principales lignes	Portefeuille
1 NVIDIA CORP	5.41%
2 MICROSOFT CORP	3.99%
3 APPLE INC	3.67%
4 MASTERCARD INC - A	2.36%
5 CISCO SYSTEMS INC	2.11%
6 HOME DEPOT INC	2.01%
7 TEXAS INSTRUMENTS INC	2.01%
8 SONY GROUP CORP	1.96%
9 SAP SE	1.93%
10 PEPSICO INC	1.89%
Total	27.34%

Répartition par type d'instruments

Actions	99.01%
Liquidités	0.99%
Total	100.00%

En pourcentage du portefeuille.

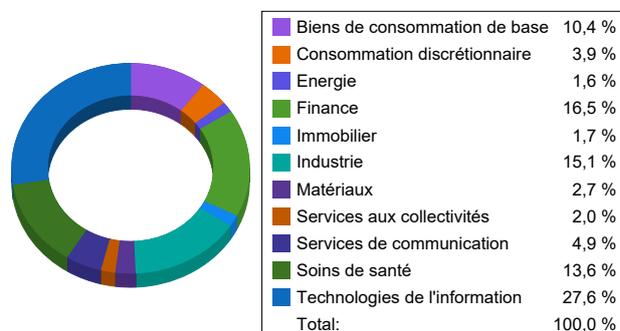
Répartition par capitalisations boursières



En pourcentage de la poche Actions, hors OPCVM détenus, produits dérivés & liquidités

Très petites capitalisations : < 250 millions en (EUR)
Petites capitalisations : > 250 millions & < 2 milliards en (EUR)
Moyennes capitalisations : > 2 milliards & < 8 milliards en (EUR)
Grandes capitalisations : > 8 milliards en (EUR)

Exposition par secteurs d'activité



En pourcentage de la poche Actions, OPCVM détenus & produits dérivés inclus.

Poids

Total
, OPCVM détenus & produits dérivés inclus.

Données extra-financières au 31/03/2025

Notation ESG



(Taux de couverture des entreprises notées, exprimé en pourcentage de l'actif net)

	Notes ESG (1)				Taux de couverture (1)
	ESG	E	S	G	
Portefeuille	6.61	7.54	6.15	6.35	100.00%
Univers d'investissement (2)	5.73	6.69	5.10	5.74	99.70%

(1) Source : HSBC Global Asset Management (France)

Principales positions dont la note ESG est la plus élevée (3)

Libellé	ESG	Poids
BRAMBLES LTD	8.38	1.17%
REDEIA CORP SA	8.34	0.58%
SECOM CO LTD	8.32	0.25%
RELX PLC	8.22	1.86%
EXPEDITORS INTL WASH INC	8.07	1.23%

Principales positions dont la note ESG est la plus faible (3)

Libellé	ESG	Poids
META PLATFORMS INC-CLASS A	4.20	0.88%
APPLE INC	4.43	3.67%
ALPHABET INC-CL A	4.60	1.22%
L'OREAL	5.12	0.61%
PEPSICO INC	5.33	1.89%

(3) Périmètre des positions notées.

Nous attribuons une note: une note Environnementale (E), une note Sociale (S), une note de Gouvernance (G), et enfin une note ESG globale du portefeuille.

L'échelle de notation varie de 0 à 10, 10 étant la meilleure note.

cf langue def_esg_3

Pour plus de détails sur le portefeuille, les méthodologies employées et la démarche ESG, se référer au code de transparence en cliquant [ici](#).



Intensité Carbone

	Intensité Carbone (3)	Taux de couverture (4)
Portefeuille	21.8	100.00%
Univers d'investissement (2)	99.8	99.39%

(2)

(3) Intensité carbone exprimée en tonnes de CO₂ / M\$ du chiffre d'affaires.

Source : Trucost, leader mondial de la mesure de l'empreinte carbone des entreprises. Trucost est un fournisseur de données extra-financières liées aux impacts environnementaux et aux émissions de gaz à effet de serre (GES) publiées par les entreprises.

(4) Source : HSBC Global Asset Management (France). Taux de couverture des entreprises avec intensité carbone, exprimé en pourcentage de l'actif net.

Principales positions dont l'intensité carbone est la plus faible (5)

Libellé	Intensité Carbone	Poids
SWISS RE AG	0.2	1.71%
THE CIGNA GROUP	0.5	1.21%
AVIVA PLC	0.6	1.13%
ELEVANCE HEALTH INC	0.6	0.43%
AXA SA	0.7	1.73%

Principales positions dont l'intensité carbone est la plus élevée (5)

Libellé	Intensité Carbone	Poids
REDEIA CORP SA	271.5	0.58%
EXELON CORP	218.0	0.49%
TEXAS INSTRUMENTS INC	143.1	2.01%
NESTE OYJ	115.8	0.21%
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	93.3	0.72%

(5) Périmètre des positions couvertes.

L'**intensité Carbone** correspond au volume de CO₂ émis pour 1 million de dollars de chiffre d'affaires réalisé. Pour calculer cette intensité, nous prenons en compte non seulement les émissions directes liées aux opérations de l'entreprise (Scope 1) mais également celles liées à la fourniture de l'énergie nécessaire (Scope 2).

Intensité Carbone d'une entreprise (tonnes de CO₂ / M\$ de chiffre d'affaires) = (Scope 1 + Scope 2) / M\$ du chiffre d'affaires

Scope 1: Émissions de gaz à effet de serre générées par la combustion de combustibles fossiles et processus de production détenus ou contrôlés par l'entreprise

Scope 2: Émissions de gaz indirectes liées à la consommation d'énergie de l'entreprise

L'**intensité carbone globale du portefeuille** est la somme des intensités carbone des entreprises multipliée par les montants détenus en portefeuille divisé par la somme du montant détenu des entreprises ayant des intensités carbone. Les données carbone sont fournies par **Trucost**, leader dans l'analyse des risques et des données en matière de carbone et d'environnement et filiale de S&P Dow Jones Indices.



Informations importantes

HSBC Asset Management

Cette présentation est produite et diffusée par HSBC Asset Management et n'est destinée qu'à des investisseurs non-professionnels au sens de la directive européenne MIF.

L'ensemble des informations contenues 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.

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.

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.

Les performances présentées ont trait aux années passées et ne doivent pas être considérées comme un indicateur fiable des performances futures. L'augmentation ou la diminution du capital investi dans le fonds n'est pas garantie. Les rendements futurs dépendront, entre autres, des conditions de marché, des compétences du gérant du fonds, du niveau de risque du fonds et des commissions.

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>

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

HSBC Asset Management - RCS n°421 345 489 (Nanterre). SGP agréée par l'AMF (n° GP-99026). Adresse postale: 38 Av. Kleber 75016 Paris. Adresse d'accueil: Immeuble Coeur Défense - 110, esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4 (France). Toute souscription dans un OPCVM présenté dans ce document doit se faire sur la base du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès de HSBC Asset Management, de l'agent centralisateur, du service financier ou du représentant habituel. www.assetmanagement.hsbc.com/fr.

Document mis à jour le 16/04/2025.

Copyright © 2025. HSBC Global Asset Management (France). Tous droits réservés.

Informations pratiques

Nature juridique

FCPE de droit français

Classification AMF

Actions Internationales

Durée de placement recommandée

5 ans

Affectation des résultats

(ETC): Capitalisation

*Date de début de gestion

19/02/2025

Devise comptable

EUR

Valorisation

Quotidienne

Souscriptions / rachats

Dix-millièmes de parts

Société de gestion

HSBC Global Asset Management (France)

Dépositaire

Caceis Bank

Centralisateur

Caceis Bank

Code ISIN

(ETC): 990000203339