

HSBC RIF SRI MODERATE

Action R (EUR)

Reporting mensuel

Octobre 2025

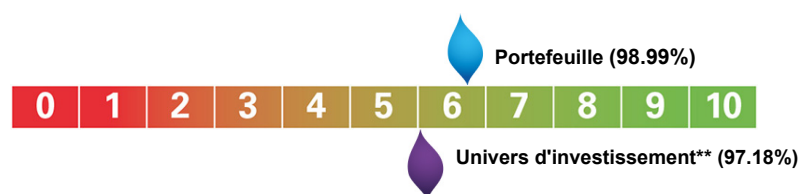
Allocation stratégique
30% Actions



Ce reporting mensuel est un document marketing. Veuillez vous référer au prospectus et au KID avant de prendre toute décision finale d'investissement.

31/10/2025

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	6.71	7.46	6.13	6.75	98.99%
Univers d'investissement (2)	6.03	6.15	5.89	6.29	97.18%

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

(2) 70% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM + 25% MSCI EMU + 5% MSCI World

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

Libellé	Poids	E	S	G	ESG
NATURGY FIN IBERIA SA	0.18%	9.70	8.60	6.80	8.79
EDP SA	0.52%	9.50	8.30	7.00	8.64
EDP SERVICIOS FIN ESP SA	0.73%	9.50	8.30	7.00	8.64
SYDNEY AIRPORT FINANCE	0.29%	10.00	9.40	5.90	8.59
RELX FINANCE BV	0.55%	10.00	6.90	8.60	8.48

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

Libellé	Poids	E	S	G	ESG
MICHELIN (CGDE)	0.47%	4.90	4.50	7.30	5.26
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	0.44%	5.40	4.50	7.40	5.44
AIR LEASE CORP	0.18%	6.20	4.20	5.90	5.51
THERMO FISHER SC FNCE I	0.14%	9.20	4.70	4.50	5.52
EPIROC AB	0.10%	3.40	7.00	7.00	5.56

(3) Périmètre des positions notées hors émissions gouvernementales.

Principaux secteurs dont la note ESG est élevée (2)

Secteur d'activité	Poids	E	S	G	ESG
Agences	0.08%	10.00	7.70	6.70	8.12
Services commerciaux et professionnels	1.13%	10.00	5.97	7.30	7.85
Services aux collectivités	8.43%	8.42	7.65	6.41	7.79
Transport	0.90%	7.68	7.76	7.26	7.58
Assurance	3.00%	9.04	6.54	6.68	7.33

Principaux secteurs dont la note ESG est faible (2)

Secteur d'activité	Poids	E	S	G	ESG
Automobiles et composants automobiles	0.74%	6.75	3.75	6.10	5.72
Médias et divertissement	0.62%	10.00	3.80	6.30	5.79
Transports	0.48%	8.00	3.50	4.90	6.03
Équipements et services de santé	0.48%	5.30	4.60	7.90	6.06
Produits alimentaires, boissons et tabac	0.87%	5.83	6.57	6.50	6.19

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.

La note globale est calculée en fonction du poids des piliers E, S et G inhérents à chaque secteur selon notre processus de notation interne.

La note ESG globale du portefeuille est la moyenne des notes ESG pondérée par le poids de chaque valeur notée et de chaque émetteur noté du portefeuille. La note ESG globale de l'univers d'investissement est la moyenne des notes ESG pondérée par le poids de chaque valeur notée et de chaque émetteur noté de l'univers d'investissement.

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	61.2	75.60%
Univers d'investissement (2)	95.0	47.23%

(2) 70% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM + 25% MSCI EMU + 5% MSCI World

(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
DNB BANK ASA	0.2	0.70%
DNB BOLIGKREDIT AS	0.2	0.35%
ARGENTUM (ZURICH INS)	0.5	0.18%
NORDEA BANK ABP	0.7	0.89%
AXA HOME LOAN SFH	0.7	0.49%

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

Libellé	Intensité Carbone	Poids
AIR LIQUIDE SA	1 274.0	0.36%
LINDE PLC	1 135.3	0.18%
CRH PLC	827.6	0.43%
DIGITAL DUTCH FINCO BV	644.2	0.19%
NATURGY FIN IBERIA SA	525.8	0.18%

(5) Périmètre des positions couvertes.

Principaux secteurs dont l'intensité carbone est faible (4)

Secteur d'activité	Intensité Carbone	Poids
Supranationaux	1.0	0.60%
Assurance	1.3	3.00%
Dettes Sécurisées	1.4	1.07%
Médias et divertissement	2.5	0.62%
Banques	3.6	4.26%

Principaux secteurs dont l'intensité carbone est élevée (4)

Secteur d'activité	Intensité Carbone	Poids
Matériaux	707.6	0.93%
Services aux collectivités	227.2	8.28%
Transports	100.4	0.48%
Industrie	98.6	4.47%
Immobilier	93.3	4.12%

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

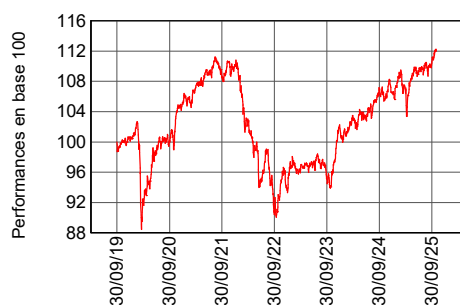
Scope 2: Émissions de gaz indirectes liées à la consommation d'énergie de l'entreprise

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.

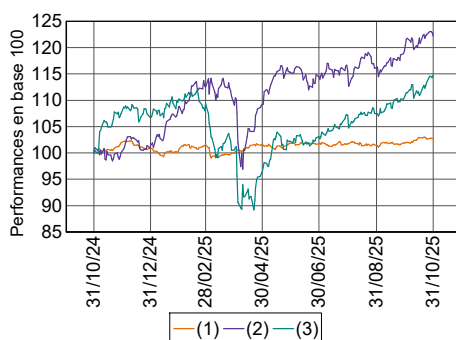


Performances et analyse du risque

Performance du fonds en base 100



Performances d'indices de marché en base 100 sur un an glissant



(1) : Bloomberg Barclays Euro Aggregate 500 MM
(2) : MSCI EMU Net
(3) : MSCI World Net

Performances nettes glissantes

	1 mois	1 an	3 ans	5 ans	6 ans 30/09/2019*	30/09/2019*
Fonds	1.26%	6.25%	20.78%	13.03%	12.22%	11.99%
Univers d'investissement**	1.36%	8.03%	24.42%	16.07%	14.09%	13.72%

**pour information.

Indicateurs & ratios

	1 an	3 ans	5 ans	30/09/2019*
Volatilité du fonds	4.84%	5.31%	5.80%	6.71%
Ratio de Sharpe	0.79	0.65	0.14	0.09

Performances nettes civiles

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	5.08%	4.78%	9.00%	-15.18%	4.78%	4.86%
Univers d'investissement**	6.61%	5.48%	10.74%	-15.67%	4.62%	3.61%

**pour information

2019

Fonds	0.12%
Univers d'investissement**	-0.07%

**pour information

Performances nettes mensuelles

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Janvier	1.26%	0.02%	3.68%	-1.49%	-0.21%	0.86%
Février	1.16%	-0.09%	-0.51%	-3.54%	-0.20%	-1.90%
Mars	-2.50%	1.83%	0.56%	-1.78%	2.48%	-6.64%
Avril	1.39%	-1.43%	0.42%	-2.16%	0.38%	3.13%
Mai	1.80%	0.97%	-0.52%	-1.05%	0.88%	1.32%
Juin	-0.55%	-0.07%	0.79%	-4.65%	0.35%	2.06%
Juillet	0.42%	1.99%	0.71%	4.25%	0.94%	0.45%
Août	-0.30%	0.54%	-0.43%	-4.19%	0.39%	0.75%
Septembre	1.11%	1.21%	-2.25%	-4.13%	-1.64%	0.11%
Octobre	1.26%	-1.35%	-0.99%	2.16%	0.60%	-0.85%
Novembre		1.80%	4.14%	3.31%	-0.42%	5.47%
Décembre		-0.67%	3.27%	-2.59%	1.20%	0.46%

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.

Informations pratiques

Actif total

EUR 113,616,675.95

Valeur liquidative

(RC)(EUR) 1 119.86

Nature juridique

SICAV de droit français

Durée de placement recommandée

3 ans

Univers d'investissement

70% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM

25% MSCI EMU (EUR) NR + 5% MSCI

World (EUR) NR

Affectation des résultats

(RC): Capitalisation

*Date de début de gestion

30/09/2019

Objectif de gestion

Le compartiment a pour objectif de gestion de maximiser une performance correspondant à un investissement modérément exposé au risque des marchés actions, sur un horizon de placement recommandé d'au moins 3 ans. Cet investissement est effectué en sélectionnant des titres d'entreprises ou de pays sélectionnés pour leurs bonnes pratiques environnementales, sociales, gouvernances et leur qualité financière. L'allocation stratégique de long terme est composée de 30% d'actions et 70% d'obligations internationales avec un biais euro. Ce compartiment promeut des caractéristiques environnementales ou sociales (Article 8 du règlement (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR)).

Le compartiment HRIF – SRI Moderate est géré activement sans référence à un indicateur de référence.

HRIF – SRI Moderate est un compartiment profilé au sein d'une gamme ISR multi-asset composée de plusieurs profils.

Avec une allocation stratégique composée en moyenne de 30% d'actions, il constitue un investissement modérément exposé au risque des marchés actions.

Les sources de performance du compartiment résident dans : l'allocation tactique des classes d'actifs ; la sélection de valeurs répondant à des critères extra-financiers et financiers ; la gestion active du risque de taux et de crédit ; la gestion active du risque de change.

La sélection ISR s'effectue selon une approche Best in Class et consiste à attribuer une note ISR selon des critères E.S.G. en classant les valeurs en quartile au sein de chaque secteur. Les valeurs classées en 1er et 2ème quartiles sont sans restriction, limitées à 15% dans le 3ème quartile et exclues pour le 4ème quartile. Le compartiment pourra détenir jusqu'à 10% de valeurs non notées selon des critères E.S.G.

Ce compartiment a adhéré au Code de Transparence AFG/FIR/Eurosis pour les OPC ISR ouverts au public. Ce Code de Transparence est accessible sur le site internet de la Société de Gestion.

Analyse des choix de gestion

Composition du portefeuille

	30/09/2025 % Actif Net	31/10/2025 % Actif Net	Variation*
Actions**	31.64%	31.79%	<◇>
Europe	26.30%	26.62%	<◇>
Monde	5.34%	5.17%	<◇>
Obligations**	66.86%	67.31%	<◇>
Europe	60.79%	61.23%	<◇>
Monde	2.84%	2.85%	<◇>
Amérique du Nord	2.31%	2.31%	<◇>
Pacifique hors Japon	0.82%	0.83%	<◇>
Japon	0.09%	0.09%	<◇>
Monétaire & Liquidités	1.50%	0.90%	▼
Total	100.00%	100.00%	

* Il y a variation sur la période si l'écart de pondération est supérieur à 0.5% en valeur absolue.

** L'exposition aux marchés actions et taux via des contrats de produits dérivés est prise en compte.
Obligations: émissions en euro.

Répartition par type d'instruments (1) au 31/10/2025

Actions		
Actions	26.62%	
OPCVM actions	5.17%	
Obligations		
Obligations à taux fixe	67.31%	
Monétaire & Liquidités		
OPCVM monétaires	0.52%	
Liquidités	0.38%	
Total	100.00%	

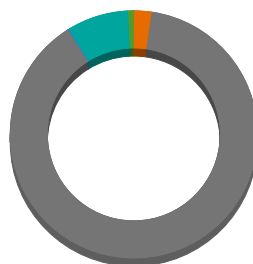
(1) hors engagements des produits dérivés.

**Allocation d'actifs
au 31/10/2025**



■ Obligatoire & Monétaire	68,2 %
■ Actions	31,8 %
Total:	100,0 %

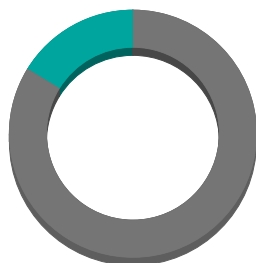
Répartition géographique*
au 31/10/2025**



■ Amérique du Nord	2.32%
■ Europe	88.70%
■ Japon	0.09%
■ Monde	8.05%
■ Pacifique hors Japon	0.83%
Total:	100.00%

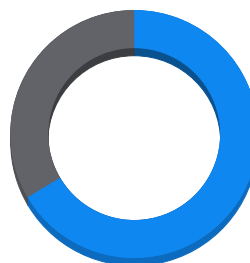
***hors liquidités

**Poche Actions
Répartition géographique
au 31/10/2025**



■ Europe	83.74%
■ Monde	16.26%
Total:	100.00%

**Poche obligataire
Allocation par stratégie d'investissement
au 31/10/2025**



■ Crédit	66.42%
■ Gouvernemental	33.58%
Total:	100.00%

Principales lignes

	Classes d'actifs	Poids	Performances mensuelles*	Contribution à la performance**	
1	HSBC SRI GLOBAL EQUITY-ZC	Actions	5.17%	3.31%	0.17%
2	IBERDROLA SA	Actions	1.35%	9.07%	0.12%
3	ASML HOLDING NV	Actions	1.34%	10.87%	0.14%
4	BTPS 6 05/01/31 31Y	Obligations	1.29%	0.92%	0.01%
5	SAP SE	Actions	1.23%	-1.51%	-0.02%
Total			10.38%		

* La performance mensuelle des fonds sous-jacents est calculée en Euro à partir des inventaires de HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - SRI MODERATE aux 31/10/2025 et 30/09/2025 suivant la formule : valorisation fin de mois ÷ valorisation mois précédent - 1.

** La contribution à la performance est obtenue en pondérant cette performance : performance mensuelle x poids moyen mensuel.

Principaux choix de gestion du mois

Entrées

	Classes d'actifs	Zones géographiques
▶ SWEDBANK AB	Obligations	Europe
▶ HENNES AND MAURITS	Obligations	Europe

Sorties

◀ ELEC DE FRANCE	Obligations	Europe
◀ COMMERZBANK AG	Obligations	Europe

Renforcements

▲ AXA SA	Obligations	Europe
▲ IBERDROLA FIN SA	Obligations	Europe

Allègements

▼ HSBC M S MAIT-C	Monétaire & Liquidités	Europe
▼ HSBC SRI GL E-ZC	Actions	Monde
▼ PERNOD RICARD SA	Obligations	Europe

Poche Actions: La valeur du mois

SCHNEIDER ELECTRIC

Schneider Electric (SU) est une entreprise française spécialisée dans la transformation numérique de la gestion de l'énergie et de l'automatisation des logements, des bâtiments, des centres de données, des infrastructures et des divers secteurs d'activité. Ses solutions complètes en matière d'efficacité énergétique intègrent la gestion de l'énergie, l'automatisation et les logiciels.

SU emploie plus de 177 000 personnes et est présente dans plus de 100 pays. En 2024, le groupe a généré un chiffre d'affaires de 38,2 milliards d'euros et a déclaré un bénéfice net de 4,4 milliards d'euros.

Pilier Environnemental

Sur le pilier environnemental (40% de la note), SU a une note de 8,9 contre 5,0 pour le secteur. La stratégie environnementale de SU décrit ses initiatives en matière de développement durable et ses progrès (conforme à l'objectif SBTi +1,5°C). Ses objectifs sont -76% en 2030 pour les émissions scope 1 et 2 et -90 % en 2050 (vs 2021), Scope 3 : - 25 % en 2030 et -90 % en 2050, -35 % de la consommation d'eau et -30 % des déchets dangereux en 2025 (vs 2017), 80 % du CA provenant de solutions vertes.

En 2024, le groupe a réduit de 51 % ses émissions scope 1 et 2 et de 19 % celles de scope 3 et a amélioré son efficacité énergétique de 16 % vs 2019, dépassant ainsi son objectif. Le groupe a dépassé son objectif en matière de prélèvement d'eau, avec une réduction de 55 % en 2024 (vs 2017). En 2024, 46 % du total de ses prélèvements d'eau concernaient des sites soumis à un stress hydrique, et que 90 % de ces derniers mettaient en œuvre des plans d'action en faveur de la conservation de l'eau.

SU gère mieux ses émissions toxiques que ses concurrents et a réduit l'intensité des déchets dangereux d'environ 42 % en 2024 (vs 2017). SU sélectionne ses fournisseurs de manière scrupuleuse et les soumet à des audits afin de mieux contrôler les rejets toxiques sur sa chaîne d'approvisionnement. En 2024, 88 % de ses sites étaient certifiés ISO 14001. Ses objectifs visent à recycler 99 % des déchets non dangereux et 100 % des déchets dangereux.

En 2024, environ 74 % du chiffre d'affaires du groupe ont été générés par des solutions ayant un impact écologique jugé positif. En mettant l'innovation au cœur de son approche, le groupe domine ses concurrents en matière de technologies propres. Son ratio R&D/chiffre d'affaires est passé de 5,3 % en 2021 à 5,9 % en 2024, ce qui témoigne d'un solide capacité d'innovation. Le groupe n'a été impliqué dans aucune controverse environnementale en 2024.

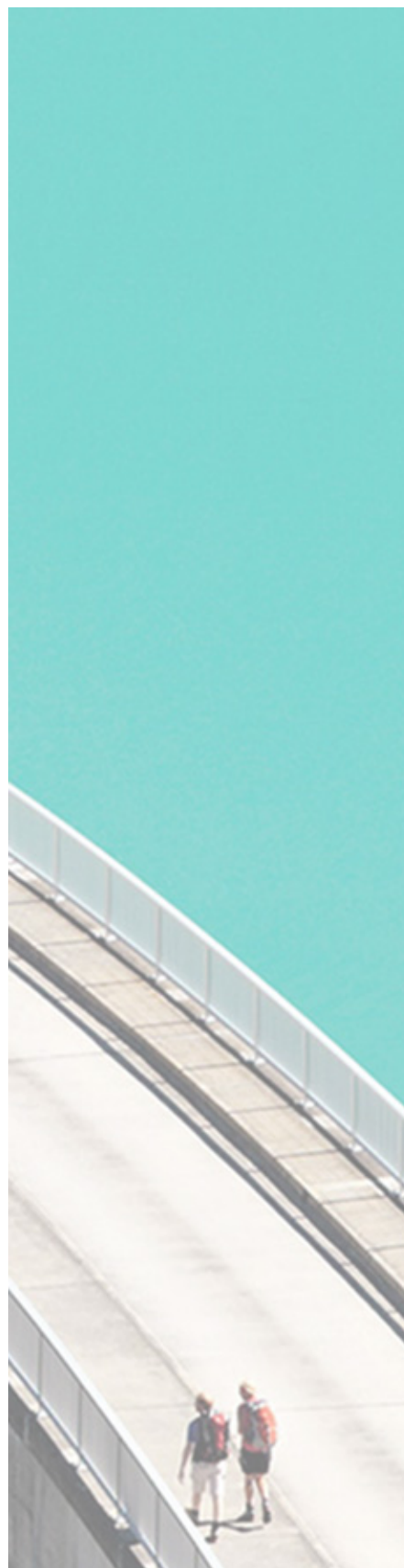
Pilier Social

Sur le pilier social (30 % de la note), l'entreprise obtient une note de 3,9, inférieure à celle du secteur (4,8). Les activités du groupe impliquent une main-d'œuvre intensive (env. 167 495 employés en 2024, contre une moyenne sectorielle d'env. 33 067 en avril 2025), ce qui l'expose à des difficultés potentiellement importantes en matière de gestion du personnel. SU entend réduire le taux d'incidents médicaux (MIR) à 0,38 et le taux d'accidents avec arrêt de travail (LTIR) à 0,24 d'ici 2025.

Conforme à la norme ISO 45001, la politique Santé et Sécurité du groupe est supervisée par le directeur de la conformité. 85 % des sites de production étaient certifiés en 2024. Cependant, le MIR du groupe est passé de 0,51 en 2023 à 0,60 en 2024, et le LTIR ne s'est pas amélioré (2023 : 0,28). Alors que SU n'a signalé aucun décès parmi son personnel, l'employé d'un sous-traitant est décédé en 2024. En 2024, 5 rappels de produits ont été réalisés pour des raisons de sécurité (2023 : 23).

SU accorde une grande priorité à la formation et au développement grâce à des programmes bien structurés. Environ 1,0 % de ses dépenses liées au personnel y étaient dédiées en 2024 (2023 : env. 0,9 %). Cependant, le nombre d'heures de formation par employé a diminué, passant de 24,5 en 2021 à 22,5 en 2024. Le taux de rotation du personnel s'est amélioré et est retombé à 12,8 % en 2024 (2023 : 14,6 %).

Environ 97 % des collaborateurs étaient représentés par des syndicats ou des comités d'entreprise en 2024 (env. 95 % en 2023), ce qui augmente les risques de grève, comme en Turquie en 2024. Environ 78 % des employés étaient couverts par des conventions collectives en 2024 (2023 : 77 %). Le groupe n'a été impliqué dans aucune controverse sociale en 2024.



Pilier Gouvernance

Sur le pilier de la gouvernance (20 % de la note), SU a une note de 6,6, supérieure à celle du secteur (5,4). Le conseil d'administration est composé à 44 % de femmes, 92 % de membres indépendants et 19% de représentant des salariés. Les comités sont les suivants : audit (100 % indépendant), nomination, gouvernance et de développement durable (80 %) et rémunérations (100 %). Les objectifs ESG représentent 25 % de la rémunération variable à long terme du directeur général.

Les pratiques de gouvernance du groupe sont similaires à celles de ses concurrents internationaux. La politique anticorruption est crédible, mais les formations en matière d'éthique proposées à ses partenaires extérieurs sont insuffisantes. SU entend offrir à 100 % de ses employés une formation au Code de conduite et à la Politique anti-corruption (99 % en 2024). Le groupe a mis en place une procédure de due diligence pour ses prestataires afin de réduire les risques de corruption.

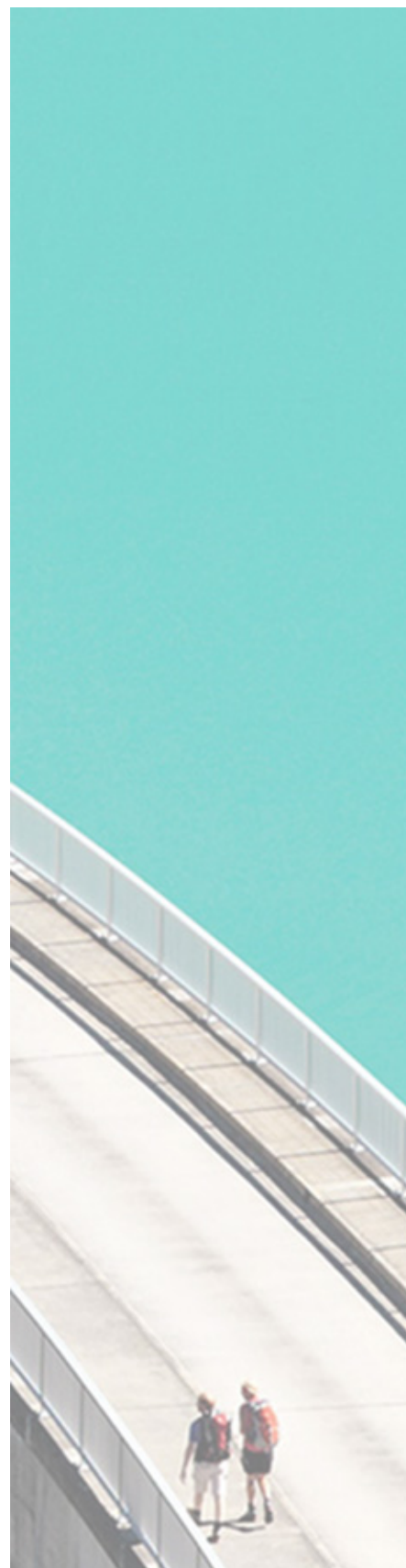
Il existe par ailleurs une ligne d'assistance téléphonique confidentielle dédiée au lancement d'alerte, accessible aux employés et aux personnels extérieurs. Le groupe applique une politique « tolérance zéro » concernant les violations du Code de conduite et tous les cas signalés font l'objet d'une enquête par les responsables de la conformité. SU n'a été impliqué dans aucune poursuite judiciaire d'ampleur ou d'incidents majeurs en matière de conformité ces trois dernières années.

Le groupe était encore impliqué dans une controverse modérée en 2024. L'Autorité française de la concurrence lui a infligé une amende de 207 millions d'euros pour sa participation présumée à des accords verticaux de fixation des prix. La décision sanctionne un accord sur les prix entre SU et ses distributeurs Rexel et Sonepar, conclu entre décembre 2012 et septembre 2018. Le groupe a fait appel de la décision de l'Autorité française de la concurrence.

Schneider Electric démontre un leadership ESG fort grâce à ses stratégies intégrées de développement durable, de responsabilité sociale et de gouvernance. Ses initiatives environnementales, notamment ses objectifs de neutralité carbone et ses solutions d'économie circulaire, positionnent l'entreprise comme un leader des technologies propres.

Ses engagements sociaux, notamment en matière de santé, de sécurité et de diversité, soulignent son engagement envers le bien-être des employés et de la communauté. Ses pratiques de gouvernance, telles que la supervision indépendante et la rémunération des dirigeants liée aux critères ESG, renforcent la responsabilisation.

Malgré une récente controverse réglementaire, Schneider Electric maintient sa notation ESG AAA et un score de 6,71, soulignant sa résilience aux risques ESG à long terme.



HSBC RIF SRI MODERATE

Reporting mensuel
31 octobre 2025
Action R (EUR)



HSBC RIF
SRI MODERATE

Reporting mensuel
31 octobre 2025
Action R (EUR)

Informations importantes

Indices de marché

Indices Bloomberg Barclays et données associées, Copyright © 2025 Bloomberg Index Services Limited, Bloomberg Finance LP, leurs filiales et/ou concédants de licences («Concédants»). Utilisé avec autorisation. Tous droits réservés. Les concédants ne fournissent aucune garantie concernant l'utilisation ou la confiance accordée en de telles données et n'assument aucune responsabilité à cet égard.

Source: MSCI. Les données MSCI sont réservées exclusivement à un usage interne et ne doivent être ni reproduite, 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). Si vous avez des doutes sur la pertinence de cet investissement, vous devriez consulter un conseiller financier indépendant.

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 n'est pas prévu que l'indice de référence soit utilisé comme univers à partir duquel des titres seront sélectionnés. L'écart de la performance et des pondérations des investissements sous-jacents du Fonds par rapport à celles de l'Indice de référence est également analysé par rapport à un écart défini, sans pour autant y être limité.

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 18/11/2025.

Copyright © 2025. HSBC Asset Management. Tous droits réservés.

Informations pratiques

Nature juridique

SICAV de droit français

Durée de placement recommandée

3 ans

Univers d'investissement

70% Bloomberg Euro Aggregate 500 MM + 25% MSCI EMU (EUR) NR + 5% MSCI World (EUR) NR

Affectation des résultats

(RC): Capitalisation

*Date de début de gestion

30/09/2019

Devise comptable

EUR

Valorisation

Quotidienne

Exécution / règlement des ordres

Quotidienne -

Droits d'entrée / Droits de sortie

6.00% / Néant

Investissement initial minimum

Millièmes de parts

Société de gestion

HSBC Global Asset Management (France)

Dépositaire

Caceis Bank

Centralisateur

Caceis Bank

Code ISIN

(RC): FR0013443157

Frais

Frais de gestion internes réels

0.425% TTC

Frais de gestion internes maximum

0.50% TTC