

Communiqué de presse

8 février 2018

HSBC lance deux fonds « bas-carbone » pour répondre aux préoccupations des investisseurs, très concernés par les enjeux environnementaux

Le lancement par HSBC de deux stratégies « bas carbone », HSBC GIF Global Lower Carbon Equity et HSBC GIF Global Lower Carbon Bond, répond, selon nous à une tendance actuelle du marché : les investisseurs particuliers sont très intéressés par l'épargne verte et responsable. 57% des Français se déclarent favorables à ce que leur épargne contribue à lutter contre le changement climatique¹.

Dans un contexte de réchauffement climatique, de nombreux acteurs sont mobilisés : gouvernements, entreprises, système financier et société civile.

Pour HSBC, cela consiste à évaluer de manière équilibrée les enjeux Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) lors des prises de décisions d'investissement. Les critères ESG sont les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance qui évaluent la qualité de la politique de responsabilité sociale des entreprises (RSE) et leur modèle de développement. L'approche retenue au niveau global et plus particulièrement sur ces stratégies bas-carbone, vise, selon HSBC, à accroître la résistance et la durabilité des investissements de ses clients en réduisant le risque-climat et en investissant dans une économie à faible intensité carbone.

A travers le lancement de deux stratégies bas-carbone sur les obligations internationales, HSBC GIF Global Lower Carbon bond et sur les actions internationales, HSBC GIF Global Lower Carbon Equity, HSBC offre à l'investisseur la possibilité de participer indirectement à la lutte contre le réchauffement climatique.

Attentive au climat et soucieuse des émissions de carbone, la stratégie **HSBC Lower Carbon cherche à réduire l'empreinte carbone des portefeuilles par rapport à leurs indices de référence.**

Le portefeuille **HSBC GIF Global Lower Carbon Equity** répond à deux objectifs principaux :

1. **Une recherche de réduction de l'intensité carbone et de performances des actions.** Le processus d'investissement identifie et classe les actions les plus attrayantes de l'univers d'investissement du fonds. Pour réduire l'exposition aux activités intenses en carbone, l'empreinte carbone de toutes les actions du portefeuille est évaluée. Un portefeuille qui vise à maximiser son exposition aux actions attrayantes et réduit son empreinte carbone est ensuite constitué. Pour évaluer l'empreinte carbone et l'impact environnemental des sociétés, la société de gestion se base sur une expertise, des recherches et informations en matière de carbone fournies par un fournisseur de données financières bien établi
2. **Un large univers d'investissement.** Le compartiment investit dans les marchés développés internationaux sur un éventail complet de capitalisations boursières (de la petite à la grande valeur).

PUBLIC - HSBC France

Siège social :
103, avenue des Champs Elysées
75 008 Paris



Le fond investira principalement dans les marchés développés, et au moins 90% de ses actifs dans des actions de sociétés de toute taille.

Ce fonds présente les risques suivants :

- Risque de marché
- Risque de change
- Risque lié aux produits dérivés.

Le second fonds « bas carbone », **HSBC GIF Global Lower Carbon Bond**, investit dans un portefeuille d'obligations de sociétés et cherche à afficher une empreinte carbone plus faible que son indice de référence (Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Hedged USD) grâce à une prise en compte de l'impact de chaque émetteur et de son secteur d'activité sur les émissions globales de gaz à effet de serre.

Le fonds investit au moins 90% de ses actifs dans des obligations Investment Grade et Non-Investment Grade émises par des entreprises soucieuses de leur empreinte carbone et ou des « Obligations vertes »³.

Le portefeuille HSBC GIF Global Lower Carbon Bond a pour vocation

1. **Une recherche de réduction de l'intensité carbone et de rendements obligataires.** Pour évaluer l'empreinte carbone et l'impact environnemental des sociétés, la société de gestion se base sur une expertise, des recherches et informations en matière de carbone fournies par un fournisseur de données financières bien établi.
2. **Une diversification internationale.** Le fonds investira aussi bien sur les marchés développés, comme les pays de l'OCDE, que sur les marchés émergents

Ce fonds présente les risques suivants :

- Risque de taux d'intérêt de crédit
- Risque lié aux marchés émergents
- Risque lié aux obligations à haut rendement
- Risque de contrepartie
- Risque lié aux produits dérivés
- Risque de change principalement lié au dollar US
- Risque de liquidité

Notes :

- 1- *Source du sondage : IFOP pour WWF auprès de 1005 personnes réalisé en ligne entre le 27 et le 29 octobre 2017*
- 2- *Critères ESG : Critères environnementaux, sociaux et de gouvernance qui évaluent la qualité de la politique de responsabilité sociale des entreprises (RSE) et leur modèle de développement. Ils utilisent des indicateurs de performance*
- 3- *« Obligations vertes » : titres de créance dont les produits sont investis dans des projets servant des objectifs liés au climat ou d'autres aspects de durabilité environnementale.*

PUBLIC - HSBC France

Siège social :
103, avenue des Champs Elysées
75 008 Paris



4- Évaluation de l'empreinte carbone :

- Le GHG Protocol¹ a défini des standards de reportings des émissions de gaz à effet de serre (GES) pour les entreprises.
- L'empreinte GES est généralement mesurée en tonnes équivalent carbone (tCO2e).
- L'empreinte carbone indique le volume d'équivalent carbone (tCO2e) mesuré en tonnes de chaque titre en portefeuille.
- Ces mesures nous proviennent de fournisseurs de données financières reconnus
- En adoptant une approche reposant sur une moyenne pondérée par le montant investi, nous calculons l'empreinte carbone d'un fonds ou d'un portefeuille.

¹Standard international de mesure des émissions de Gaz à Effet de Serre

Caractéristiques du fonds HSBC GIF Global Lower Carbon Equity au 27 /09/2017

Définition des risques principaux auxquels peut être exposé le fonds

Risque de marché : la valeur des titres/des instruments et le revenu en découlant peut baisser ou augmenter de manière quotidienne et les investisseurs peuvent ne pas récupérer leur investissement initial. Les prix des actions sont exposés aux fluctuations des marchés boursiers et aux performances financières des entreprises qui les émettent.

Risque de change : la devise de base du fonds étant le dollar américain, le fonds investira normalement dans des titres libellés dans cette devise. Toutefois, il pourra s'exposer à d'autres devises que le dollar de sorte que les fluctuations des taux de change de ces devises seront susceptibles de réduire la valeur des investissements et le revenu qui en découle.

Risque lié aux produits dérivés : le gérant peut avoir recours à des instruments financiers dérivés comme les contrats à terme standardisés à des fins de couverture, de gestion des flux de trésorerie et, dans des proportions limitées, d'investissement. Les produits dérivés induisent des risques différents et potentiellement plus importants que ceux des investissements plus traditionnels. Les instruments dérivés présentent divers types de risques, notamment un risque de marché, de gestion, de crédit, de liquidité, opérationnel et de levier.

Principales caractéristiques du fonds

- Date de lancement du fonds : 27/09/2017
- Parts : Capitalisation (C) Distribution (D)
- Devise de référence: USD

Stratégies actions de HSBC Global Asset Management

188 professionnels de l'investissement actions
76 analystes fondamentaux, 19 analystes quantitatifs

Notre plateforme de recherche quantitative constitue la pierre angulaire de notre processus d'investissement

Actifs actions sous gestion : 79,5 milliards USD

Caractéristiques du fonds

- Indice de référence : MSCI World Net USD Index
- Investit essentiellement dans des actions des pays développés
- Recherche de performances ajustées du risque supérieures

Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	
Transactions	Quotidiennes à 10h00 (CET)	
Valorisation	Quotidienne à 17h00 (CET)	
Société de gestion	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	
Déléataire de gestion	HSBC Global Asset Management (UK)	
Montant minimum d'investissement initial	5000 USD	
Frais courants**	1,15%	
Frais d'entrée*	5,54%	
Codes ISIN (EUR)	Distribution AD : LU1674672866	Capitalisation AC : LU1674672883

* Au 30 juin 2017

** Pour de plus amples informations sur les frais, consultez la section 2.10 "frais et dépenses" du prospectus complet.

Les parts couvertes contre le risque de change (EUR) occasionnent un coût administratif supplémentaire de 5,5 points de base.

PUBLIC - HSBC France

Siège social :
103, avenue des Champs Elysées
75 008 Paris



Caractéristiques du fonds HSBC GIF Global Lower Carbon Bond au 27/09/2017

Définition des risques principaux auxquels peut être exposé le fonds

Risques de taux d'intérêt et de crédit : la stratégie investit dans des obligations soumises aux fluctuations des taux d'intérêt et au risque de crédit, comme le risque de défaut des émetteurs. **Risque lié aux marchés émergents** : la stratégie peut investir dans les marchés émergents qui induisent un risque de perte plus élevé et qui sont plus volatils que les marchés développés en raison notamment de risques plus élevés (politique, fiscal, économique, devise, liquidité, volatilité et réglementaire). **Risque lié aux obligations à haut rendement** par rapport aux obligations *Investment Grade* (catégorie d'investissement), les obligations à haut rendement sont généralement moins bien notées et offrent des rendements plus élevés afin de compenser la moindre solvabilité des entreprises ou leur risque accru de défaut. **Risque de contrepartie** : la stratégie sera exposée au risque de crédit avec ses contreparties et le défaut de l'une d'entre elles (par exemple pour des raisons d'insolvabilité) pourra entraîner des pertes importantes pour la stratégie. **Risque lié aux produits dérivés** : la stratégie peut avoir recours à des instruments financiers dérivés comme des contrats à terme standardisés, des swaps (contrats d'échange) ou des contrats à terme de gré à gré à des fins de couverture, de gestion des flux de trésorerie et, dans des proportions limitées, d'investissement. Les produits dérivés induisent des risques différents et potentiellement plus importants que ceux des investissements plus traditionnels. Les instruments dérivés présentent divers types de risques, notamment un risque de marché, de gestion, de crédit, de liquidité, opérationnel et de levier. **Risque de change** : la devise de base de la stratégie étant le dollar américain, le fonds investira normalement dans des titres libellés dans cette devise. Toutefois, il pourra s'exposer à d'autres devises que le dollar de sorte que les fluctuations des taux de change de ces devises seront susceptibles de réduire la valeur des investissements et le revenu qui en découle. **Risque de liquidité** : La liquidité permet de déterminer dans quelle mesure un investissement peut être converti en liquidités sans perte de capital et/ou de revenu. Dans des conditions de marché défavorables, le risque de liquidité peut sensiblement amoindrir la valeur des actifs.

Principales caractéristiques du fonds

• Date de lancement du fonds : 27/09/2017

• Parts : Capitalisation (C) Distribution (D)

• Devise de référence : USD

Stratégies obligataires de HSBC Global Asset Management *

171 professionnels de l'investissement
Plus de 40 analystes crédit spécialisés par zone géographique ou secteur

Une expertise sur le crédit avec une équipe reconnue de gérants de portefeuille, possédant 20 ans d'expérience en moyenne

Notre structure mondiale favorise les échanges entre gérants de portefeuille, analystes crédit et les équipes de recherche

Notre plateforme de recherche crédit constitue la pierre angulaire de notre dispositif d'investissement depuis 2002

Actifs obligataires sous gestion : 187,7 milliards USD

Caractéristiques du fonds

Indice de référence : Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Index Hedged USD

Investit essentiellement dans des obligations d'entreprise libellées en USD, EUR et GBP

Positions globales gérées au sein de trois poches d'investissement (USD/EUR/GBP)

Forme juridique	SICAV de droit luxembourgeois	
Transactions	Quotidiennes à 10h00 (CET)	
Valorisation	Quotidienne à 17h00 (CET)	
Société de gestion	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	
Déléataire de gestion	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Montant minimum d'investissement initial	5000 USD	
Frais courants**	1,05%	
Frais d'entrée**	5,54%	
Codes ISIN (EUR)	Distribution	Capitalisation
	AD : LU1874873891	AC : LU1874873428

*Au 30 juin 2017

**Pour de plus amples informations sur les frais, consultez la section 2.10 "frais et dépenses" du prospectus complet.
Les parts couvertes contre le risque de change (EUR) occasionnent un coût administratif supplémentaire de 5,5 points de base.

Pour plus d'informations, merci de contacter :

Sophie Ricord au 01 40 70 33 05 ou par mail sophie.ricord@hsbc.fr

HSBC en France

HSBC France est membre du Groupe HSBC depuis 2000, son siège est situé à Paris. Avec près de 320 points de vente sur le territoire national et près de 9 000 salariés, HSBC en France développe des activités de Banque de particuliers et de gestion de patrimoine, de Banque d'entreprises, de Banque de financement d'investissements et de marchés ainsi que de Banque privée.

PUBLIC - HSBC France

Siège social :
103, avenue des Champs Elysées
75 008 Paris



Le Groupe HSBC

HSBC Holdings plc, maison-mère du Groupe HSBC a son siège situé à Londres. Le Groupe sert des clients dans le monde entier au travers de plus de 3 900 implantations réparties dans 67 pays et territoires en Europe, Asie, Amérique du Nord et latine, au Moyen-Orient et Afrique du Nord. Avec 2 492 milliards USD d'actifs au 30 juin 2017, HSBC est l'un des premiers groupes de services bancaires et financiers au monde.

Ce communiqué de presse est produit par HSBC Global Asset Management et distribué par HSBC France. L'ensemble des informations contenu dans ce document peut être amené à changer sans avertissement préalable. Toute reproduction ou utilisation (même partielle), sans autorisation, de ce document engagera la responsabilité de l'utilisateur et sera susceptible d'entraîner des poursuites. Ce communiqué de presse 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 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.

Par conséquent, HSBC Global Asset Management ne saurait être tenue responsable d'une décision d'investissement ou de désinvestissement prise sur la base de ce document et/ou analyse dans ce document. 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.

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

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.

Pour plus d'informations :

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

Document non contractuel, mis à jour le 1^{er} décembre 2017.

Copyright : Tous droits réservés © HSBC Global Asset Management (France), 2017

PUBLIC - HSBC France

Siège social :
103, avenue des Champs Elysées
75 008 Paris

