

ISR : Investissement Socialement Responsable

Fiche repère



Qu'est ce que l'investissement socialement responsable (ISR) ?

L'ISR est un placement qui vise à concilier performance économique, impact social et environnemental en finançant les entreprises et les entités publiques qui contribuent au développement durable quel que soit leur secteur d'activité.

En influençant la gouvernance et le comportement des acteurs, l'ISR favorise une économie responsable".

Source: AFG/FIR 2 juillet 2013

Concrètement, l'ISR ou Investissement Socialement Responsable c'est appliquer les principes du développement durable à l'investissement

Quels sont les 3 piliers du développement durable ?

Le développement durable est fondé sur trois piliers, trois composantes interdépendantes (les enjeux ESG). Chez HSBC, nous intégrons ces critères dans toutes nos décisions d'investissement de manière à générer des performances sur le long terme.

◆ la dimension environnementale (pilier E)

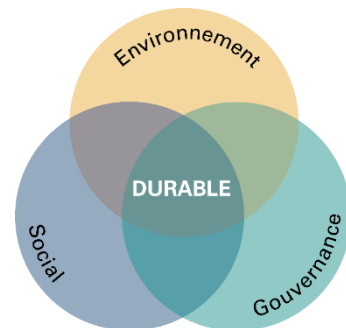
- Emission de carbone
- Efficacité énergétique
- Changement climatique

◆ La dimension sociale (pilier S)

- Gestion des ressources humaines
- Santé et sécurité
- Accès à la santé

◆ La dimension de gouvernance (pilier G)

- Déontologie des affaires
- Pots de vin et corruption
- Culture et valeurs



Source: <https://www.ecologique-solidaire.gouv.fr/>

Comment intégrer les critères ESG dans la gestion d'un titre en portefeuille ?

◆ Notre plateforme de recherche ESG est enrichie par les données de prestataires externes

- une note est fournie par titre, sur chaque critère E, S et G, prenant en compte son secteur d'activités

◆ 9000 titres sont analysés

◆ 600 gérants et analystes ont accès ces données

◆ Chaque titre bénéficie d'une analyse extra financière ESG en plus de son analyse financière

Quelle différence entre prise en compte des critères ESG et ISR?

Pour l'investissement socialement responsable « best in class » chez HSBC, l'ESG devient un critère de sélection.

Des secteurs **exclus**:

- l'armement et le tabac



Des entreprises avec des mauvaises performances financières et une mauvaise notation ESG exclues:

- Le 4^{ème} quartile (dans une catégorie donnée, le dernier quart des entreprises les moins performantes- notations émises par des fournisseurs de données externes)

1er Quartile "Q1"

2è Quartile "Q2"

3è Quartile "Q3"

~~4e Quartile "Q4"~~

Et Vous?

Il est possible de concilier intérêt individuel et recherche de performance, avec l'intérêt collectif et la prise en compte des enjeux de l'investissement socialement responsable.

HSBC vous offre la possibilité de mettre en résonance **vos valeurs personnelles et vos investissements financiers** pour lutter contre le réchauffement climatique et soutenir **une économie durable**.

Avec HSBC vous pouvez investir dans les entreprises d'aujourd'hui et de demain, responsables et engagées, dans :

- ◆ la baisse des émissions de gaz à effet de serre
- ◆ les énergies renouvelables plutôt que les énergies fossiles
- ◆ la bonne gestion de l'eau et des déchets
- ◆ la maîtrise des dépenses énergétiques
- ◆ la mise en place d'un gouvernance robuste et transparente
- ◆ le traitement social équitable de leurs employés

Source: HSBC Global Asset Management.

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.



L'ISR est un placement qui vise 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.

Nos solutions d'investissement ISR en Epargne Salariale

HSBC EE Monétaire Etat

est destiné aux investisseurs qui souhaitent gérer leur trésorerie, sur un horizon de placement très court, tout en recherchant une performance régulière et des meilleurs niveaux de qualité de crédit.

Risques principaux : risques de perte en capital, lié à la gestion discrétionnaire et de taux d'intérêt.

HSBC EE Oblig Euro Responsables et Solidaire

est un fonds plus particulièrement destiné aux investisseurs à la recherche d'une gestion obligataire alliant comportement responsable et performance financière sur une période de 3 ans minimum.

Risques principaux : risques de perte en capital, lié à la gestion discrétionnaire, de taux d'intérêt, de crédit, de titrisation, de liquidité.

HSBC EE Diversifié Responsable et Solidaire

est destiné aux investisseurs qui souhaitent investir sur les marchés de taux et d'actions de l'Union Européenne tout en sélectionnant des valeurs qui satisfont à des critères « socialement responsables » sur un horizon de placement recommandé de 4 ans.

Risques principaux : risques de perte en capital, lié à la gestion discrétionnaire, actions, de taux d'intérêt, de crédit, de contrepartie, de liquidité et de change, lié aux interventions sur les marchés à terme.

HSBC EE Actions Responsables

S'adresse aux investisseurs qui souhaitent investir en priorité dans les actions de la zone euro tout en contribuant à un monde durable sur une période de 5 ans minimum.

Risques principaux : risques de perte en capital, lié à la gestion discrétionnaire, actions.

HSBC EE Actions Monde Responsables

Est un fonds investi sur les marchés actions internationales en sélectionnant des titres d'entreprises reconnues pour leurs bonnes pratiques environnementales, sociales et gouvernementales et leur qualité financière sur un horizon de placement de 5 ans.

Risques principaux : risques de perte en capital, lié à la gestion discrétionnaire, de marché, actions, de change.

Les risques auxquels sont exposés ces fonds sont les suivants:

Risque de perte en capital : l'OPCVM ne présente aucune garantie ni protection de capital. Il se peut donc que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

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

Risque de taux d'intérêt : le prix des obligations à taux fixe et autres titres à revenu fixe varie en sens inverse des fluctuations des taux d'intérêt. Ainsi, en cas de hausse des taux d'intérêt, la valeur de ces obligations chute, ainsi que celle de la valeur liquidative. Par ailleurs, le gérant a la possibilité de réaliser des opérations d'arbitrage de taux, c'est-à-dire qu'il anticipe une déformation de la courbe des taux. Or, il se peut qu'elle se déforme dans un sens qu'il n'avait pas anticipé, ce qui pourra causer une baisse significative de la valeur liquidative.

Risque de crédit: Le risque de crédit est le risque que la situation financière de l'émetteur se dégrade, le risque extrême étant le défaut de l'émetteur. Cette dégradation peut entraîner une baisse de la valeur des titres de l'émetteur et donc une diminution de la valeur liquidative du fonds.

Risque de titrisation: Pour ces instruments, le risque de crédit repose principalement sur la qualité des actifs sous-jacents, qui peuvent être de natures diverses (créances bancaires, titres de créances...). Ces instruments résultent de montages complexes pouvant comporter des risques juridiques et des risques spécifiques tenant aux caractéristiques des actifs sous-jacents. La réalisation de ces risques peut entraîner la baisse de la valeur liquidative du fonds.

Risque de liquidité: Les marchés sur lesquels le fonds intervient peuvent être occasionnellement affectés par un manque de liquidité temporaire. Ces dérèglements de marché peuvent impacter les conditions de prix auxquelles le fonds peut être amené à liquider, initier ou modifier des positions.

Risque de contrepartie: Dans le cadre des opérations de gré à gré sur les instruments dérivés et/ou les opérations d'acquisition et cession temporaires de titres, le fonds est exposé au risque de défaillance de la contrepartie avec laquelle l'opération est négociée. Ce risque potentiel est fonction de la notation des contreparties et peut se matérialiser dans le cadre d'un défaut d'une de ces contreparties par un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds.

Risque lié aux interventions sur les marchés à terme: Le FCP peut intervenir sur des instruments financiers à terme dans la limite d'une fois son actif. Cette exposition à des marchés, actifs, indices au travers d'instruments financiers à terme peut conduire à des baisses de valeur liquidative significativement plus marquées ou plus rapides que la variation observée pour les sous-jacents de ces instruments

Risque de change: Les variations de taux de change entre les devises peuvent avoir un impact significatif sur la performance du compartiment / fonds.

Risque actions: Les fluctuations des marchés actions peuvent impacter la performance du fonds à la hausse comme à la baisse.

Risque de non garantie du rendement: Le rendement de ce FCP n'est pas garanti et dépendra de la capacité du gestionnaire à sélectionner les marchés actions internationaux les plus porteurs ainsi qu'à anticiper la tendance générale de ces marchés.

Mots clés

#ISR #financeresponsable
#DeveloppementDurable #financedurable
#ESG
#InvestissementResponsable
#ODD (objectifs de développement durable)

Pour aller plus loin

#DeveloppementDurable&ESG
#FondsSolidaires

Information Importante

Ce document est produit et diffusé par HSBC Global Asset Management (France) et est destiné à des investisseurs non professionnels au sens de la directive européenne MIF. Les fonds cités dans ce document sont des compartiments de HSBC Responsible Investment Funds, SICAV de droit Français.

Toute souscription dans un OPC présenté dans ce document doit se faire sur la base du prospectus complet en vigueur et le cas échéant du DICl en vigueur, disponibles sur simple demande auprès de HSBC Global Asset Management (France), de l'agent centralisateur, du service financier ou du représentant habituel. Il est à noter que les parts d'OPCVM de HRIF n'ont pas été et ne seront pas commercialisées aux Etats-Unis ni dans aucun autre territoire, possession ou région sous leur juridiction. De même, elles ne pourront être proposées à un ressortissant des Etats-Unis que dans le cas où la transaction ne contrevient pas aux dispositions de la Loi relative aux Valeurs Mobilières (Securities Law).

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

Adresse d'accueil : Cœur Défense – 110 esplanade du Général de Gaulle - 92400 Courbevoie – La Défense 4.

www.assetmanagement.hsbc.com/fr

Mis à jour en décembre 2020

Copyright © 2020. HSBC Global Asset Management. Tous droits réservés.

AMFR_INT_133_2020 Expire 09/21